

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

k 29. februáru 2020

PROFIL SPOLOČNOSTI

Názov spoločnosti:	Kaufland Slovenská republika v.o.s.
Zapísaná:	Obchodného registra vedenom na Okresnom súde Bratislava I, 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
	- 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
- vedenie účtovníctva
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti cestnej dopravy
- skladovanie a pomocné činnosti

Spoločníci: Kaufland Management SK s.r.o.

FMRS Warenhandel GmbH

ŠTATUTÁRNE ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Štatutárnym orgánom Spoločnosti je spoločník. K 29. februáru 2020 bol štatutárnym orgánom spoločník Kaufland Management SK s.r.o.. Štatutárnym orgánom Kaufland Management s.r.o. boli k 29. februáru 2020 nasledujúci konatelia: Branislav Brunovský, Richard Bendík, Paul Pauls, Sven Reinhard a Jannette Kučerková. Na základe rozhodnutia jediného spoločníka spoločnosti Kaufland Management SK s.r.o. zo dňa 21. februára 2020 bol z funkcie konateľa spoločnosti odvolaný pán Paul Pauls. Táto zmena je účinná dňom 29. februára 2020 a na základe toho istého rozhodnutia bol do funkcie konateľa s účinnosťou od 1. marca 2020 menovaný pán Vladimír Tomko. Obe zmeny boli zapísané v Obchodnom registri dňa 18. apríla 2020.

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

2019

Partnerstvo Kauflandu a Slovenskej hokejovej reprezentácie na Majstrovstvách sveta v ľadovom hokeji

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 vyberané 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 2020 podarilo udržať si popredné postavenie na slovenskom trhu supermarketov s potravinárskymi produktmi.

V obchodnom roku 2020 zrealizovala Spoločnosť obrat vo výške 1 193 659 919 Eur.

Ku koncu obchodného roka 2020 prevádzkovala Spoločnosť 70 predajní (k 28. februáru 2019: 67).

V obchodnom roku 2020 sme otvorili 3 nové predajne na Slovensku :

12. decembra 2019 – Skalica

13. februára 2020 – Svidník

27. februára 2020 – Prešov - Lubotice

V nasledujúcom obchodnom roku, do 28. februára 2021, plánuje Spoločnosť otvoriť 3 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 2020 vo výške 53 086 640 Eur je nasledovný:

vykázaný zisk rozdelený spoločníkom v pomere ich splatených vkladov v uvedenej výške bude vyplatený 53 086 640 Eur

OBLASŤ SPOLOČENSKEJ ZODPOVEDNOSTI

Model obchodovania

Model obchodovania je opísaný v ročnej uzávierke, kapitola Filozofia.

Koncepty



Sociálna angažovanosť

Rozličnými opatreniami preberáme a podporujeme sociálnu zodpovednosť aj mimo nášho hlavného poľa pôsobnosti. Stratégia spoločenskej zodpovednosti je pevne zakorenená v našej podnikovej kultúre pod mottom „Rozhodujú činy“. Už niekoľko rokov spolupracujeme so Slovenským Červeným krížom na projektoch pomoci ľuďom v núdzi, ako sú potravinové zbierky či podpora terénnych sociálnych služieb. Podporujeme dobrovoľnícku aktivitu našich zamestnancov a zdravé stravovanie školákov na základných školách.



Životné prostredie

V oblasti životného prostredia konáme v súlade s našou podnikovou zásadou „V našom každodennom konaní preberáme ekonomickú, sociálnu a ekologickú zodpovednosť“. Pri tvorbe sortimentu zohľadňujeme sociálne a ekologické aspekty a spolupracujeme s medzinárodne uznávanými iniciatívami a certifikačnými organizáciami ako FSC, Fairtrade, UTZ Certified, Rainforest Alliance a MSC. Neustále rozširujeme ponuku produktov vyrobených na Slovensku. Hľadáme možnosti ako prispieť k ochrane životného prostredia a vzdelávať v tejto oblasti aj našich zákazníkov. Od roku 2013 naše predajne budujeme s rekuperáciou a všade tam, kde je to možné, staviame pri našich predajniach aj elektronabíjačky pre elektromobily alebo pre e-bicykle. Dlhodobo sa snažíme znižovať spotrebu plastu v rozsahu, ktorý sme si vytýčili.



Záujmy zamestnancov

Prioritou pre nás ako zodpovedného zamestnávateľa je vytvorenie atraktívnych pracovných podmienok pre našich zamestnancov. Hodnoty ako výkon, dynamika a férovosť sú základom každodennej práce a princípmi, ktoré zásadne ovplyvňujú naše konanie. Z týchto hodnôt vychádzajú Zásady vedenia - ako nástroj pre našich riadiacich pracovníkov a zároveň sľub pre našich zamestnancov.

Popri rozsiahlej ponuke školení a tréningov patrí k našim atraktívnym pracovným podmienkam aj spravodlivé odmeňovanie a široké spektrum benefitov, ako sú vernostná dovolenka nad rámec zákona či ovocie pre zamestnancov. Zaviedli sme mzdové stupne, ktoré sú priebežne upravované podľa situácie na pracovnom trhu. Vo všetkých krajinách, v ktorých pôsobíme a kde existuje zákonná minimálna mzda, je odmeňovanie nastavené tak, aby ju prevyšovalo.



Dodržiavanie ľudských práv

„Riadime sa platným právom a internými smernicami.“ Túto podnikovú zásadu uplatňujeme v oblasti ľudských práv a pri boji proti korupcii. Na začiatku obchodného vzťahu predkladáme našim dodávateľom Kódex správania spoločnosti Kaufland, aby dodržiavali 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 a spravodlivá súťaž sú pevnou súčasťou obchodných aktivít a dôležitým predpokladom pre trvalé zaistenie podnikateľského úspechu. Naša podniková zásada „Riadime sa platným právom a internými smernicami“ je trvalo zakotvená v každodennom konaní. Naš systém manažmentu s použitím kompilačných metód cielene zamedzuje protiprávnemu konaniu. Prostredníctvom jeho nástrojov a opatrení sa zamestnanci oboznamujú s právnymi rizikami a učia sa s nimi zaobchádzať. Pomocou online systému ohlasovania môžu byť kedykoľvek nahlásené podnety na možné porušenia Compliance ako napr. podplácanie. Takéto hlásenia vrátane tých, ktoré boli doručené v obchodnom roku 2019, sa náležite preverujú a pokiaľ bolo v rámci kontroly zistené protiprávne správanie, zavedú sa primerané opatrenia.

Riziká

Na zaobchádzanie s rizikami z pohľadu spoločenskej zodpovednosti (CSR), ktoré sa nás ako maloobchodníka s potravinami týkajú, vytvoril Kaufland systém manažmentu rizík, ktorý je určený na to, aby sa na základe štandardizovanej metodiky identifikovali a vyhodnocovali podstatné riziká a opatrenia zamerané na ich riadenie aj v oblasti spoločenskej zodpovednosti (CSR). 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 stanovená ich priorita. Okrem toho boli k jednotlivým identifikovaným rizikám uvedené už implementované opatrenia. Posúdenie závažnosti bolo vykonané z pohľadu rozličných záujmových skupín (legislatíva, zákazník/spoločnosť, zamestnanci a konkurencia).

Aspekt	Najrelevantnejšie tematické oblasti pre riadenie rizík
 Sociálna angažovanosť	Regionálna, spoločenská a sociálna angažovanosť Zabezpečenie kvalitných potravín pre obyvateľov
 Životné prostredie	Tvorba regionálneho sortimentu Odpadové hospodárstvo
 Záujmy zamestnancov	Spravodlivé odmeňovanie Bezpečnosť pri práci a podpora zdravia zamestnancov
 Dodržiavanie ľudských práv	Udržateľnosť v rámci obchodných vzťahov s dodávateľmi
 Boj proti korupcii a podplácaniu	Compliance relevantné témy ako podplácanie, konflikt záujmov a pod.

Obrázok 1: Najrelevantnejšie tematické oblasti pre riadenie rizík z pohľadu Spoločenskej zodpovednosti (CSR) za obchodný rok 2019

Sociálna angažovanosť

V oblasti sociálnej angažovanosti boli posudzované témy „Regionálna, spoločenská a sociálna angažovanosť“ a „Zabezpečenie kvalitných potravín pre obyvateľstvo“ ako riziká s najvyššou dôležitosťou. Prostredníctvom projektov na podporu ľudí v núdzi, ako sú potravinové zbierky či darovanie krvi, a projektov na zlepšenie stravovacích návykov detí v školskom veku prispieva Kaufland k zlepšeniu situácie, a tým toto riziko znižuje. Prostredníctvom presných špecifikácií na produkciu výrobkov pod vlastnými značkami a pravidelných auditov u dodávateľov v najvyššej možnej miere eliminuje dvojakú kvalitu produktov a zabezpečuje tak kvalitné potraviny pre obyvateľstvo.

Životné prostredie

V oblasti životného prostredia boli ohodnotené témy „Tvorba regionálneho sortimentu“ a „Odpadové hospodárstvo“ s najvyšším rizikom. Spoločnosť Kaufland znižuje toto riziko okrem iného pomocou cielenej spolupráce s malými regionálnymi dodávateľmi, rozširovaním sortimentu o regionálne a národne produkty a prostredníctvom rozšírenia radov vlastnej značky o produkty vyrobené na Slovensku. Pomocou interného systému objednávania tovarov na predajne znižuje v čo najvyššej miere množstvo odpadov vzniknutých na predajniach a potraviny, ktoré je možné podľa legislatívy darovať, venuje charitatívnym organizáciám, ako je napríklad Potravinová banka Slovenska.



Záujmy zamestnancov

V oblasti záujmov zamestnancov mali z hľadiska rizík najvyššiu prioritu témy „Spravodlivé odmeňovanie“ a taktiež „Bezpečnosť práce a podpora zdravia zamestnancov“. K predchádzaniu rizikám týkajúcim sa spravodlivého odmeňovania prispieva systém odmeňovania, ktorý garantuje rovnakú mzdu všetkým zamestnancom vykonávajúcim tú istú prácu bez rozdielov, široká ponuka benefitov, na ktoré majú nárok všetci zamestnanci bez výnimky, ako aj koncepty opätovného začlenenia do práce po návrate z materskej alebo rodičovskej dovolenky. Smernice, zavedené procesy a pravidelné školenia k bezpečnosti a ochrane zdravia pri práci znižujú tieto riziká.



Dodržiavanie ľudských práv

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



Boj proti korupcii a podplácaniu

Zaobchádzanie s Compliance relevantnými témami bolo identifikované 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, školenia pomocou e-learningu, umožňujú cielené a efektívne riadenie Compliance rizík, ktoré sú zakotvené v obchodných procesoch.

Indikátory výkonu:



Spotreba elektrickej energie vo filiálkach na m² predajnej plochy: 429,22 kWh/m²

Počet produktov s pečaťou Fairtrade: 17

Počet bio produktov : 298

Produkty s pečaťou Fairtrade a bio produkty tvoria 2 % z celkového počtu produktov



Celkový počet zamestnancov: 7 205

Podiel žien z celkového počtu zamestnancov: 71%

Podiel žien vo vedúcich pozíciách: 46%



Množstvo darovaných potravín v rámci potravinovej zbierky Pomáhame potravinami: 72t

Počet predajní zapojených do darovania potravín Potravinovej banke SR: 50

Množstvo potravín po uplynutí doby minimálnej trvanlivosti darovaných do Potravinovej banky SR:

114 159 kusov

Množstvo darovanej krvi našimi zamestnancami počas Divadelnej kvapky krvi a Daj pár deci: 151,2l

OSTATNÉ INFORMÁCIE

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

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

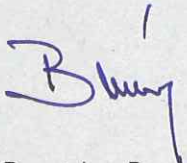


Spoločnosť neuskutočnila v obchodnom roku 2019 a 2020 žiadne transakcie súvisiace s nadobudnutím vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a ani akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky.

Po 29. februári 2020 nastali nasledujúce udalosti, ktoré si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke:

- na základe rozhodnutia jediného spoločníka spoločnosti Kaufland Management SK s.r.o. zo dňa 31. marca 2020 bol z funkcie konateľa spoločnosti odvolaný Vladimír Tomko. Táto zmena je účinná dňom 31. marca 2020. Zmena bola zapísaná do Obchodného registra dňa 21. mája 2020.
- na základe rozhodnutia jediného spoločníka spoločnosti Kaufland Management SK s.r.o. zo dňa 8. mája 2020 bol do funkcie konateľa spoločnosti menovaný pán Paul Pauls. Táto zmena je účinná dňom 8. mája 2020. Zmena bola zapísaná do Obchodného registra dňa 6. júna 2020.
- Spoločnosť načerpala 3. marca 2020 úver vo výške 100 miliónov EUR od spoločnosti Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Niederlassung Deutschland. Dňa 4. marca 2020 bola celá suma vo výške 100 miliónov EUR poskytnutá ako krátkodobá pôžička spriaznenej spoločnosti UEI SG Finance&Treasury Limited.
- Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o COVID-19 (coronavirus). V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol veľké rozmery. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky vedenie účtovnej jednotky nezaznamenalo významný pokles predaja, nakoľko sa však situácia stále mení, nemožno dostatočne dobre predvídať budúce dopady. Zvážili sme všetky potenciálne dopady COVID-19 na naše podnikateľské aktivity a dospeli sme k záveru, že nemajú významný vplyv na našu schopnosť pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať ako zdravý subjekt. Manažment bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

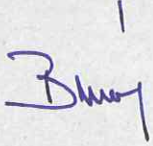

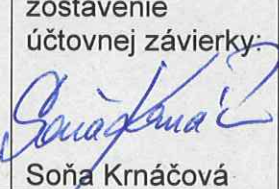
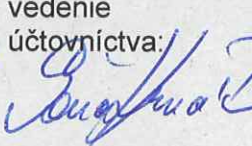
Súčasťou tejto výročnej správy je ročná účtovná závierka k 29. februáru 2020 v rozsahu schválenom spoločníkmi v Prílohe 1.

Zostavená dňa: 6. júna 2020	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 zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
prijatými v EÚ (IFRS)

k 29. februáru 2020

Zostavená dňa:	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
6. júna 2020	 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.....	21
4. Spotreba materiálu a energie v EUR.....	21
5. Mzdy a odvody v EUR	21
6. Ostatné prevádzkové náklady (netto) v EUR	21
7. Ostatné finančné náklady (netto) v EUR	22
8. Pozemky, budovy a zariadenia	22
9. Nehmotný majetok.....	24
10. Lízingy	25
11. Ostatné dlhodobé pohľadávky a aktíva	27
12. Zásoby v EUR.....	27
13. Pohľadávky z obchodného styku v EUR	27
14. Ostatné krátkodobé aktíva	28
15. Peniaze a peňažné ekvivalenty v EUR	28
16. Vlastné imanie	28
17. Rezervy v EUR	29
18. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky v EUR	30
19. Bankové úvery v EUR.....	31
20. Podmienené záväzky.....	32
21. Transakcie so spriaznenými osobami	32
22. Faktory a riadenie finančného rizika.....	33
23. Udalosti po súvahovom dni	37

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a výboru per audit 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 29. februáru 2020, 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 29. februáru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spracovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

že 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 nesprávnosti 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 nesprávnosti 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.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Naš 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.

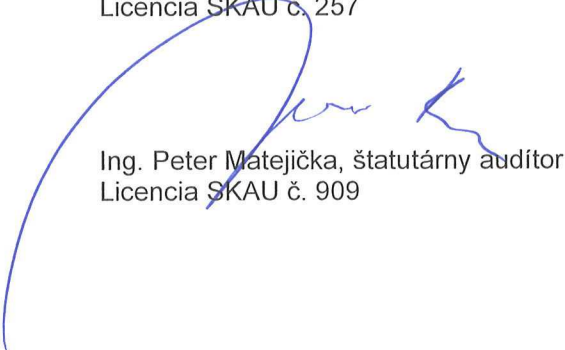
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- 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.

12. júna 2020
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Peter Matejička, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 909

Výkaz komplexného výsledku za obdobie v EUR

	Poznámka	3/2019 - 2/2020	3/2018 - 2/2019
<u>Výnosy</u>	3	<u>1 193 659 919</u>	<u>1 109 584 206</u>
Spotreba materiálu a energie	4	-20 456 143	-17 004 860
Náklady na obstaranie predaného tovaru		-848 465 019	-795 711 964
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	8,9	-29 772 074	-26 711 202
Odpisy práva na použitie prenajatého majetku	10	-15 867 222	0
Mzdy a odvody	5	-122 169 141	-110 031 524
Ostatné prevádzkové náklady (netto)	6	-86 117 832	-102 143 177
<u>Prevádzkový hospodársky výsledok</u>		<u>70 812 488</u>	<u>57 981 479</u>
Výnosové úroky		213 463	369 816
Nákladové úroky		-3 275 734	-3 508 099
Úrok zo záväzku z prenajatého majetku	10	-7 864 833	0
Ostatné finančné náklady (netto)	7	-6 798 744	-6 159 181
<u>Finančný hospodársky výsledok</u>		<u>-17 725 848</u>	<u>-9 297 464</u>
Zisk		53 086 640	48 684 015
Ostatné komplexné zisky	22	0	177 120
<u>Celkový komplexný zisk za rok</u>		<u>53 086 640</u>	<u>48 861 135</u>

Výkaz finančnej pozície ku koncu obdobia v EUR

	Poznámka	K 29.2.2020	K 28.2.2019
Aktíva			
<u>Dlhodobý majetok</u>		<u>838 581 070</u>	<u>464 744 754</u>
Pozemky, budovy a zariadenia	8	410 070 860	385 002 029
Nehmotný majetok	9	102 284	133 355
Právo na použitie prenajatého majetku	10	350 063 065	0
Ostatné dlhodobé pohľadávky a aktíva	11	78 344 861	79 609 370
<u>Krátkodobý majetok</u>		<u>154 387 978</u>	<u>176 728 786</u>
Zásoby	12	71 877 514	72 135 983
Pohľadávky z obchodného styku	13	38 019 783	21 522 661
Ostatné krátkodobé aktíva	14	15 015 773	30 005 098
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15	28 710 930	52 076 969
Náklady budúcich období		763 978	988 075
<u>Aktíva celkom</u>		<u>992 969 048</u>	<u>641 473 540</u>
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	16	73 611 629	73 611 629
Ostatné kapitálové fondy		63 586 160	44 902 145
Fondy z precenenia majetku a záväzkov		0	177 120
Nerozdelený zisk		53 086 640	48 684 015
<u>Vlastné imanie celkom</u>		<u>190 284 430</u>	<u>167 374 909</u>
Dlhodobé záväzky			
<u>Dlhodobé záväzky</u>		<u>616 644 850</u>	<u>267 699 143</u>
Bankové úvery dlhodobé	19	270 792 818	263 364 081
Ostatné záväzky dlhodobé	18	2 926 717	2 580 472
Dlhodobý záväzok z prenajatého majetku	10	340 992 844	0
Rezervy	17	1 932 471	1 754 590
<u>Krátkodobé záväzky</u>		<u>186 039 768</u>	<u>206 399 488</u>
Záväzky z obchodného styku	18	110 163 582	118 367 830
Rezervy	17	7 000 762	7 056 421
Bankové úvery krátkodobé	19	36 432 969	68 132 969
Ostatné záväzky	18	18 618 432	12 796 709
Krátkodobý záväzok z prenajatého majetku	10	12 609 749	0
Výnosy budúcich období		1 214 274	45 559
<u>Záväzky celkom</u>		<u>802 684 618</u>	<u>474 098 631</u>
<u>Vlastné imanie a záväzky celkom</u>		<u>992 969 048</u>	<u>641 473 540</u>

Výkaz zmien vo vlastnom imaní v EUR:

	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Fondy z precenenia	Nerozdelený zisk minulých rokov	Vlastné imanie celkom
<u>Stav k 28. februáru 2018</u>	<u>124 078 743</u>	<u>44 902 145</u>	<u>0</u>	<u>49 532 886</u>	<u>218 513 774</u>
Zníženie základného imania	-50 467 114	0	0	0	-50 467 114
Zisk obchodného roku	0	0	0	48 684 015	48 684 015
Výplata podielu na zisku	0	0	0	0	0
Rozdelenie zisku minulých rokov	0	0	0	-49 532 886	-49 532 886
Precenenie majetku a záväzkov	0	0	177 120	0	177 120
<u>Stav k 28. februáru 2019</u>	<u>73 611 629</u>	<u>44 902 145</u>	<u>177 120</u>	<u>48 684 015</u>	<u>167 374 909</u>
Zníženie základného imania	0	0	0	0	0
Zvýšenie kapitálových fondov	0	18 684 016	0	0	18 684 016
Zisk obchodného roku	0	0	0	53 086 640	53 086 640
Výplata podielu na zisku	0	0	0	-48 684 015	-48 684 015
Rozdelenie zisku minulých rokov	0	0	0	0	0
Precenenie majetku a záväzkov	0	0	-177 120	0	-177 120
<u>Stav k 29. februáru 2020</u>	<u>73 611 629</u>	<u>63 586 161</u>	<u>0</u>	<u>53 086 640</u>	<u>190 284 430</u>

Výkaz peňažných tokov

	Poznámka	V celých EUR 3/2019 - 2/2020	V celých EUR 3/2018 - 2/2019
Prevádzkové činnosti:			
Zisk za účtovné obdobie pred prevodom na spoločníka		53 086 640	48 684 015
Upravený o:			
Odpisy a amortizácia	8,9	29 750 836	27 669 440
Odpisy práva na použitie majetku		15 867 222	0
Úroky účtované do výnosov		-213 463	-369 816
Úroky účtované do nákladov		11 140 566	3 508 099
Zmena stavu rezerv	17	122 221	-1 068 780
Zmena stavu opravných položiek		-831 454	-1 013 379
Ostatné položky nepeňažného charakteru		-2 476	31 950
Zostatková hodnota predaného dlhodobého majetku	8	-72 363	-34 988
Zmena položiek časového rozlíšenia		1 837 563	572 031
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu</u>		<u>110 685 293</u>	<u>77 978 571</u>
Zníženie (+) / Zvýšenie (-) stavu zásob	12	-943 016	-2 744 846
Zníženie (+) / Zvýšenie (-) krátkodobých pohľadávok a krátkodobých aktív		-15 268 274	4 386 669
Zníženie (+) / Zvýšenie (-) stavu dlhodobých pohľadávok a dlhodobých aktív		-3 357 364	-183 709
Zvýšenie / (zníženie) stavu záväzkov	18	-2 036 279	18 472 356
Zaplatené úroky		-3 273 256	-3 505 626
Prijaté úroky		213 463	369 816
<u>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</u>		<u>86 020 568</u>	<u>94 773 231</u>
Investičné činnosti:			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	6	848 426	732 260
Obstaranie dlhodobého majetku	8,9	-54 771 243	-54 689 014
Zmena stavu depozít u spriaznených osôb		19 000 000	-27 512 438
<u>Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti</u>		<u>-34 922 817</u>	<u>-81 469 192</u>
Finančné činnosti			
Zmeny stavu úverov a pôžičiek	19	-24 271 263	71 867 031
Zvýšenie/(zníženie) vlastného imania		0	-50 467 114
Prevod zisku na spoločníka	16	-30 000 000	-49 532 886
Splatená istina záväzku z prenajatého majetku		-20 192 527	0
<u>Čisté peňažné toky z finančných činností</u>		<u>-74 463 789</u>	<u>-28 132 969</u>
<u>Čisté zvýšenie (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov</u>		<u>-23 366 038</u>	<u>-14 828 929</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	15	52 076 968	66 905 898
<u>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia</u>	15	<u>28 710 930</u>	<u>52 076 968</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 I, 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. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

Spoločníkmi Spoločnosti sú spoločnosť FMRS Warenhandel GmbH a Kaufland Management SK s.r.o. Spoločnosť FMRS Warenhandel GmbH mala k 29. februáru 2020 a k 28. februáru 2019 99,999% podiel na základnom imaní (vrátane kapitálových fondov) spoločnosti t.j. 137 196 418 EUR (k 28. februáru 2019: 118 512 589 EUR). Spoločnosť Kaufland Management SK s.r.o. mala k 29. februáru 2020 a k 28. februáru 2019 0,001% podiel na základnom imaní (vrátane kapitálových fondov) spoločnosti t.j. 1 372 EUR (k 28. februáru 2019: 1 185 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
- 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 výrobkov (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
- vedenie účtovníctva
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti cestnej dopravy
- skladovanie a pomocné činnosti v doprave

V priebehu obchodného roka 2020 neboli zapísané do obchodného registra žiadne zmeny.

Ku koncu obchodného roka 2020 (k 29. februáru 2020) prevádzkovala Spoločnosť 70 predajní (k 28. februáru 2019: 67).

Spoločnosť vykazovala v obchodnom roku 2020 priemerný počet zamestnancov vo výške 6 382 (k 28. februáru 2019: 6 166) z čoho bolo vedúcich pracovníkov 471 (k 28. februáru 2019 465).

Štatutárnym orgánom Spoločnosti je spoločník. K 29. februáru 2020 bol štatutárnym orgánom spoločník Kaufland Management SK s.r.o.. Štatutárnym orgánom Kaufland Management s.r.o. boli k 29. februáru 2020 nasledujúci konatelia: Branislav Brunovský, Richard Bendík, Paul Pauls, Sven Reinhard

a Jannette Kučerková. Na základe rozhodnutia jediného spoločníka spoločnosti Kaufland Management SK s.r.o. zo dňa 21. februára 2020 bol z funkcie konateľa spoločnosti odvolaný pán Paul Pauls. Táto zmena je účinná dňom 29. februára 2020 a na základe toho istého rozhodnutia bol do funkcie konateľa s účinnosťou od 1. marca 2020 menovaný pán Vladimír Tomko. Obe zmeny boli zapísané v Obchodnom registri dňa 18. apríla 2020.

Spoločnosť v obchodnom roku 2020 ani v obchodnom roku 2019 nebola neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnych účtovných jednotkách.

Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti za bežné účtovné obdobie, t.j. obchodný rok 2020 (od 1. marca 2019 do 29. februára 2020), ešte nebola schválená vedením Spoločnosti.

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, t.j. za obchodný rok 2019 (od 1. marca 2018 do 28. februára 2019), bola schválená vedením spoločnosti dňa 2. septembra 2019.

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 Zákonom 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

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov	Povinná aplikácia pre obdobia začínajúce
IFRS 3 Podnikové kombinácie – Dodatok objasňujúci definíciu podniku (tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)	1. januára 2020
IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR	1. januára 2020
IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou	1. januára 2020
IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)	1. januára 2016
IFRS 17 Poistné zmluvy (tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)	1. januára 2021
IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa definície významnosti	1. januára 2020

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa klasifikácie záväzkov (tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)	1. januára 2022
IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – Dodatok týkajúci sa definície významnosti	1. januára 2020
IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR	1. januára 2020

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

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

- IFRS 16 - Lízingy

Aplikácia tohto štandardu mala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti. Detailný dopad štandardu je popísaný a vyčíslený v poznámke 10.

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 2019 a končí 29. februára 2020 (obchodný rok 2020). Predchádzajúcim obdobím je účtovné obdobie, ktoré začalo 1. marca 2018 a skončilo 28. februára 2019 (obchodný rok 2019).

Vydané štandardy, Interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2019

IFRS 16, Lízingy (štandard vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu, tak ako to definuje IAS 17 Lízingy, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia sú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov, pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Dopad prijatia a aplikovania IFRS 16 na účtovnú závierku Spoločnosti

Spoločnosť prijala a začala aplikovať nový štandard od 1. marca 2019, pričom využíva modifikovanú retrospektívnu metódu a aplikuje zjednodušený prístup prechodu, keď sa počiatočný stav aktív a pasív z práva používať majetok rovná lízingovému záväzku upravenému o výšku všetkých časovo rozlíšených lízingových splátok alebo rezerv či opravných položiek. Porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré skončilo pred dňom prvotného prijatia štandardu, neboli upravované. To znamená, že údaje prezentované za obchodné roky 2019 a 2020 nie sú porovnateľné. Spoločnosť sa taktiež rozhodla uplatňovať určité praktické zjednodušenia.

V súlade s požiadavkami štandardu aplikovala Spoločnosť zjednodušený prechodový prístup dôsledne na všetky prenájmy, v ktorých vystupuje ako nájomca.

Po prijatí IFRS 16 vykázala Spoločnosť lízingové záväzky pre lízingy, ktoré boli predtým (t.j. podľa štandardu IAS 17) klasifikované ako operatívne. Tieto záväzky boli ocenené v súčasnej hodnote zostávajúcich lízingových splátok diskontovaných úrokovou sadzbou aplikovanou na dlhodobé rezervy Spoločnosti k 1. marcu 2019. Úroková sadzba uplatnená 1. marca 2019 na lízingové záväzky predstavovala 2,2%.

Vysvetlenie rozdielu medzi záväzkami z operatívneho lízingu zverejnenými k 28. februáru 2019, keď bol aplikovaný štandard IAS 17, a lízingovými záväzkami vykázanými k 1. marcu 2019 je uvedené v nasledujúcej tabuľke.

	1.3.2019
Celkové budúce platby z nevy povedateľného operatívneho prenájmu podľa IAS 17	462 911 675
- Budúce variabilné lízingové platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby	
- Krátkodobé nájmy a nájmy s nízkou hodnotou podkladového aktíva	-7 162 948
- Efekt diskontovania na súčasnú hodnotu	-89 824 868
	365 930 289

Lízingový záväzok k 1. marcu 2019

z toho:

- krátkodobý lízingový záväzok	12 327 696
- dlhodobý lízingový záväzok	353 602 593

Aktíva z práva používať majetok boli ocenené vo výške lízingového záväzku upraveného o všetky časovo rozlíšené lízingové splátky vzťahujúce sa na tie líziny, ktoré boli vykázané na súvahe k 28. februáru 2019. Neexistovali žiadne nevýhodné lízingové zmluvy, u ktorých by bolo k 1. marcu 2019 potrebné upraviť výšku aktíva z práva používať majetok.

Aplikované praktické zjednodušenia:

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 využila Spoločnosť nasledujúce praktické zjednodušenia, ktoré štandard povoľuje:

- použitie jednotnej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s dostatočne podobnými vlastnosťami,
- spoľahnutie sa na predchádzajúce posúdenie toho, či sú líziny podľa definície IAS 37 nevýhodné,
- účtovanie o lízingoch so zostatkovou dobou lízingu kratšou ako 12 mesiacov k 1. marcu 2019 ako o krátkodobých lízingoch a
- vyňate počiatočných priamych výdavkov z ocenenia aktív s právom na užívanie k 1. marcu 2019.

Spoločnosť sa taktiež rozhodla, že nebude prehodnocovať, či ku dňu prvotnej aplikácie štandardu zmluvy predstavujú lízing alebo či ho obsahujú. Namiesto toho sa v prípade zmlúv uzatvorených pred dňom prechodu na účtovanie podľa nového štandardu Spoločnosť spoľahla na svoje zhodnotenie podľa IAS 17 a interpretácie IFRIC 4, Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj lízing.

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 vyrovaní 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 17, informácie o podmienených záväzkov v samostatnej poznámke 20.

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 13 a 22.

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 12.

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.

Prenájom (lízing) – Spoločnosť je nájomcom

Postupy účtovania aplikované do 28. februára 2019

Spoločnosť prehodnocovala povahu uzavretých zmlúv za účelom posúdenia, či sa jednalo o operatívny alebo finančný leasing.

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.

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 účtovala ako o operatívnom nájme.

Postupy účtovania aplikované po 1. marci 2019

Lízingy sa vykazujú ako aktíva z práva používať majetok a ako príslušné záväzky ku dňu kedy prenataté aktíva môže začať Spoločnosť voľne užívať.

Aktíva z práva používať majetok sa v súvahe prezentujú samostatne.

K počiatočnému dňu sa lízingové záväzky oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok za podkladové aktíva z práva používať majetok počas doby lízingu, medzi ktoré patria:

- fixné platby (vrátane v podstate fixných platieb), znížené o všetky pohľadávky z lízingových stimulov,
- variabilné lízingové splátky, ktorých výška je závislá od indexu alebo sadzby,
- sumy, ktoré by podľa očakávaní mala Spoločnosť splatiť ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty,
- cena uplatnenia kúpnej opcie, ak si je Spoločnosť primerane istá, že si túto opciu uplatní,
- sankčné pokuty za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť Spoločnosti uplatniť opciu na ukončenie lízingu

Lízingové splátky sú diskontované buď pomocou implicitnej úrokovej miery lízingu (ak možno túto sadzbu ľahko určiť), pomocou prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky Spoločnosti alebo pomocou

diskontnej miery určenej pre dlhodobé rezervy. Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku záväzku (istiny) a na finančné náklady. Lízingové záväzky sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb. Doba lízingu je nevypovedateľné obdobie, na ktoré bol lízing uzatvorený. Obdobia, v ktorých je možné predĺžiť či predčasne ukončiť lízing, sa do doby trvania lízingu zahŕňajú iba v tom prípade, ak je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený, alebo že nebude predčasne ukončený.

Aktíva z práva používať majetok sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly,
- všetky počiatočné priame výdavky, ako aj
- odhad nákladov, ktoré vzniknú Spoločnosti pri rozobratí a odstránení podkladového aktíva a pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu, ak tieto náklady nevzniknú s cieľom tvoriť zásoby. Spoločnosti vzniká povinnosť v súvislosti s týmito nákladmi buď k dátumu začiatku alebo v dôsledku užívania podkladového aktíva počas určitého obdobia.

Následne sa aktíva z práva používať majetok oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky i všetky naakumulované straty zo zníženia hodnoty a upravenej o akékoľvek precenenie lízingového záväzku v dôsledku prehodnotenia alebo modifikácii lízingovej zmluvy.

Aktíva z práva používať majetok sa odpisujú rovnomerne buď po dobu životnosti daného aktíva alebo po dobu trvania lízingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia. Doba odpisovania spomínaných aktív je takáto:

- Právo na užívanie centrálného skladu a 21 obchodných domov trvá do 28.2.2043
- Právo na užívanie externe prenajatých obchodných domov je 10-20 rokov

Platby spájané so všetkými krátkodobými lízingami a lízingami, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, sa vykazujú rovnomerne ako náklad vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť si uplatňuje výnimku pre líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu pre každý individuálny prípad lízingu. Pre všetky líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, sa lízingové splátky spájané s týmito aktívami vykazujú rovnomerne ako náklad počas celej doby trvania lízingu.

Krátkodobé líziny sú líziny s dobou trvania najviac 12 mesiacov. Medzi líziny s dobou trvania najviac 12 mesiacov patrí napríklad prenájom reklamných plôch. Za aktívum s nízkou hodnotou sa považuje podkladové aktívum v hodnote do 5 000 EUR v čase, keď bolo nové. Medzi líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, patrí napríklad lízing pracovného oblečenia alebo kopírok.

Informácie o prenájom majetku sú uvedené v poznámke 10.

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.

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 vyrovnania 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 akruálneho 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 vyrovnania 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 zariadenie vychádzala zo svojich dlhodobých skúseností v tomto type prevádzky z rôznych krajín v Európe.

Používané doby ekonomickej životnosti:

Budovy a stavby	8 - 33 rokov
Stroje a zariadenie	
- Prevádzkové zariadenia	3 -25 rokov
- Dopravné pásy	15 rokov
- Bezpečnostné zariadenie	5 rokov
- Chladiace zariadenia	8 - 10 rokov
Dopravné prostriedky	2 – 8 rokov
Inventár	
- Kopírovacie stroje, faxy a iné kancelárske vybavenie	3 - 10 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 opravy a straty zo zníženia hodnoty. Licenčné poplatky sa odpisujú rovnomerne počas doby trvania licenčnej zmluvy.

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 dvomi 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 filiállok, 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**

	3/2019 - 2/2020	3/2018 - 2/2019
Výnosy z predaja tovaru	1 178 481 106	1 095 393 614
Výnosy z predaja služieb	15 178 814	14 190 593
<u>Spolu</u>	<u>1 193 659 919</u>	<u>1 109 584 206</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 2019 a v období nasledujúcom po 28. februári 2019 je 7 461 555 EUR.

Obratové nájomné vykázané ako výnos v obchodnom roku 2020 predstavovalo 1 338 653 EUR (2019: 915 960 EUR).

4. Spotreba materiálu a energie v EUR

	3/2019 - 2/2020	3/2018 - 2/2019
Spotreba materiálu	3 283 683	3 502 488
Spotreba energie	12 473 203	11 937 606
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok	4 699 258	1 564 767
<u>Spolu</u>	<u>20 456 143</u>	<u>17 004 860</u>

5. Mzdy a odvody v EUR

	3/2019 - 2/2020	3/2018 - 2/2019
Mzdové náklady	78 735 080	70 443 061
Mzdové náklady externých pracovníkov	14 159 391	13 786 659
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	26 297 862	23 205 000
Zákonné sociálne náklady	2 903 293	2 477 234
Ostatné sociálne náklady	73 515	119 571
<u>Spolu</u>	<u>122 169 141</u>	<u>110 031 524</u>

6. Ostatné prevádzkové náklady (netto) v EUR

	3/2019 - 2/2020	3/2018 - 2/2019
Náklady na opravy a údržbu	11 762 059	11 518 610
Nájomné podľa nevypovedateľných zmlúv	4 657 824	27 344 066
Reklama	21 641 522	15 646 934
Doprava	14 786 516	14 032 796
Audit	60 350	54 465
Daňové poradenstvo	7 200	7 200
Spracovanie účtovníctva	1 415 699	1 552 017
Reprezentačné a cestovné náklady	1 322 759	1 253 689
Dane a poplatky	2 361 748	2 478 394

IT / IS Služby	11 806 610	11 985 566
Manká a škody	5 360 600	5 518 199
Bezpečnostné služby	3 641 793	3 194 559
Poistenie	740 000	424 454
Náklady na likvidáciu odpadu	676 925	1 074 357
Ostatné náklady	6 952 999	7 458 810
Zisk / strata z predaja majetku	-72 363	-35 247
Náklady na upratovanie	4 725 196	3 986 366
Ostatné výnosy	-5 729 605	-5 352 059
<u>Spolu</u>	<u>86 117 832</u>	<u>102 143 177</u>

Náklady za auditorské služby obchodného roku 2020 predstavovali 59 350 EUR (z toho 26 500 EUR predstavovali náklady na štatutárny audit; 26 500 EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskú spoločnosť, 1 000 EUR predstavovali náklady na preklad do nemeckého jazyka, 2 950 EUR predstavovali vedľajšie náklady súvisiace s výkonom štatutárneho auditu a 2 400 EUR predstavovali náklady na dohodnuté auditorské overenie). Náklady za auditorské služby obchodného roku 2019 predstavovali 54 465 EUR (z toho 26 500 EUR predstavovali náklady na štatutárny audit; 26 500 EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskú spoločnosť a 1 465 EUR predstavovali vedľajšie náklady súvisiace s výkonom štatutárneho auditu). Náklady na daňové poradenstvo predstavovali 7 200 EUR (v obchodnom roku 2019 predstavovali 7 200 EUR).

7. Ostatné finančné náklady (netto) v EUR

	3/2019 - 2/2020	3/2018 - 2/2019
Kurzové zisky, straty (netto)	18 443	15 616
Ostatné	-6 817 187	-6 174 797
<u>Spolu</u>	<u>-6 798 744</u>	<u>-6 159 181</u>

8. Pozemky, budovy a zariadenia

Obchodný rok 2020:

Obstarávacia cena v EUR	1.3.2019	Prírastky	Úbytky	Presuny	29.2.2020
Pozemky	87 911 759	4 732 785	-68 220	546 087	93 122 410
Budovy, haly, stavby	291 766 194	22 765 719	-213 911	1 681 617	315 999 619
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	139 620 368	26 758 891	-11 123 019	712 515	155 968 755
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	17 663 872	513 847	0	-2 149 564	16 028 156
<u>Spolu</u>	<u>536 962 193</u>	<u>54 771 242</u>	<u>-11 405 151</u>	<u>790 655</u>	<u>581 118 941</u>
Oprávky v EUR	1.3.2019	Prírastky	Úbytky	Presuny	29.2.2020
Budovy, haly, stavby	-81 296 078	-11 273 001	76 963	0	-92 492 116
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	-69 454 427	-17 737 018	9 866 377	0	-77 325 068
<u>Spolu</u>	<u>-150 750 505</u>	<u>-29 010 019</u>	<u>9 943 340</u>	<u>0</u>	<u>-169 817 184</u>
Opravné položky v EUR	1.3.2019	Prírastky	Úbytky	Presuny	29.2.2020
Pozemky	-1 209 660	-89 447	68 210	0	-1 230 897
<u>Spolu</u>	<u>-1 209 660</u>	<u>-89 447</u>	<u>68 210</u>	<u>0</u>	<u>-1 230 897</u>

Obchodný rok 2019:

Obstarávacia cena v EUR	1.3.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2019
Pozemky	83 202 390	5 075 288	-442 319	76 460	87 911 759
Budovy, haly, stavby	273 748 918	17 792 369	-1 852 673	120 384	291 766 194
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	134 986 577	15 835 721	-9 859 378	614 644	139 620 368
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	2 630 924	15 844 437	0	-811 488	17 663 872
Spolu	<u>494 568 749</u>	<u>54 547 814</u>	<u>-12 154 370</u>	<u>0</u>	<u>536 962 193</u>
Oprávk v EUR	1.3.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2019
Budovy, haly, stavby	-71 205 373	-10 736 822	646 117	0	-81 296 078
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	-63 340 635	-15 199 341	9 085 549	0	-69 454 427
Spolu	<u>-134 546 008</u>	<u>-25 936 163</u>	<u>9 731 665</u>	<u>0</u>	<u>-150 750 505</u>
Opravné položky v EUR	1.3.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2019
Pozemky	-2 099 047	-68 210	957 597		-1 209 660
Spolu	<u>-2 099 047</u>	<u>-68 210</u>	<u>957 597</u>	<u>0</u>	<u>-1 209 660</u>
Zostatková hodnota v EUR			1.3.2019	29.2.2020	
Pozemky			86 702 100	91 891 513	
Budovy, haly, stavby			210 470 116	223 507 503	
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky			70 165 941	78 643 688	
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok			17 663 872	16 028 156	
Spolu			<u>385 002 029</u>	<u>410 070 860</u>	

Z hrubej účtovnej hodnoty budov, hál, stavieb, strojov, prístrojov, inventáru a dopravných prostriedkov k 29. februáru 2020 je majetok v obstarávacej cene 27 862 562 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 29. februáru 2020.

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 29. februáru 2020 znížila. Spoločnosť také náznaky zistila pri parcele v Trnave a znížila jej účtovnú hodnotu na predpokladanú cenu predaja vytvorením opravnej položky. 1 parcelu, ku ktorej Spoločnosť vytvorila opravnú položku a znížila jej účtovnú hodnotu na predpokladanú predajnú hodnotu v predchádzajúcom období, Spoločnosť predala a túto opravnú položku použila.

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

	K 29.2.2020	K 28.2.2019
Počiatkový stav k 1.3.	1 209 660	2 099 047
Tvorba	89 447	68 210
Čerpanie	68 210	957 597
Konečný stav k 28/29.2.	<u>1 230 897</u>	<u>1 209 660</u>

Informácia o majetku obstaranom na operatívny prenájom – viď poznámku 10.

9. Nehmotný majetok**Obchodný rok 2020:**

Obstarávacia cena v EUR	1.3.2019	Prírastky	Úbytky / Presuny	29.2.2020
Software	1 065 082	0	24 000	1 089 082
Nedokončený dlhodobý nehmotný majetok				
Spolu	<u>1 065 082</u>	<u>0</u>	<u>24 000</u>	<u>1 089 082</u>

Oprávky v EUR	1.3.2019	Prírastky	Úbytky / Presuny	29.2.2020
Software	-931 727	-55 071	0	-986 798
Nedokončený dlhodobý nehmotný majetok				
Spolu	<u>-931 727</u>	<u>-55 071</u>	<u>0</u>	<u>-986 798</u>

Obchodný rok 2019:

Obstarávacia cena v EUR	1.3.2018	Prírastky	Úbytky / Presuny	28.2.2019
Software	923 882	141 200	0	1 065 082
Spolu	<u>923 882</u>	<u>141 200</u>	<u>0</u>	<u>1 065 082</u>

Oprávky v EUR	1.3.2018	Prírastky	Úbytky / Presuny	28.2.2019
Software	-923 882	-7 845	0	-931 727
Spolu	<u>-923 882</u>	<u>-7 845</u>	<u>0</u>	<u>-931 727</u>

Zostatková hodnota v EUR	1.3.2019	29.2.2020
Software	133 355	102 284
Spolu	<u>133 355</u>	<u>102 284</u>

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

10. Lízingy

Aplikácia IFRS 16

10.1 Čiastky vykázané v súvahe – aktívum z práva používať prenajatý majetok

V súvahe Spoločnosti sú uvedené nasledujúce čiastky týkajúce sa lízingu:

	IFRS 16 29.2.2020	IFRS 16 1.3.2019
Aktívum z práva používať majetok		
Budovy a pozemky	350 063 065	365 930 287
<u>Spolu</u>	<u>350 063 065</u>	<u>365 930 287</u>
		29.2.2020
Upravený počiatkový stav k 1. marcu 2019		365 930 287
Prírastky – nové lízingové zmluvy		
Predčasné ukončenie lízingových zmlúv		
Odpisy		15 867 222
Konečný stav k 29. februáru 2020		350 063 065

10.2 Čiastky vykázané v súvahe – Záväzok z prenájmu majetku

	IFRS 16 29.2.2020	IFRS 16 1.3.2019
Dlhodobé	340 992 844	353 602 593
Krátkodobé	12 609 749	12 327 696
<u>Spolu</u>	<u>353 602 593</u>	<u>365 930 287</u>

10.3 Čiastky vykázané vo výkaze ziskov a strát

Vo výkaze ziskov a strát sú uvedené nasledujúce čiastky týkajúce sa lízingu:

	IFRS 16 29.2.2020	IFRS 16 1.3.2019
Odpisy aktív z práva používať majetok	15 867 222	0
Odpisy aktív z práva používať majetok spolu	15 867 222	0
Úrokové náklady (zahrnuté do finančných nákladov)	7 864 833	0
Náklady na krátkodobé lízingy (zahrnuté do prevádzkových nákladov)	3 752 122	0
Náklady na lízingy s nízkou hodnotou podkladového aktíva (zahrnuté do prevádzkových nákladov)	905 702	0
Náklady na variabilné lízingové splátky nezahrnuté do lízingových záväzkov (zahrnuté v prevádzkových nákladoch)		
Strata z predčasného ukončenia lízingových zmlúv		
Náklady na operatívny lízing (IAS 17, len pre porovnanie)	0	27 344 066
<u>Náklady týkajúce sa lízingu spolu</u>	<u>28 389 879</u>	<u>27 344 066</u>

10.4 Výkaz peňažných tokov (výňatok)

	IFRS 16 29.2.2020	IAS 17 28.2.2019
Vyplatené peňažné prostriedky na lízing – prevádzková činnosť		
Variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú naviazané na nejaký index či sadzbu		
Platby za lízingy s nízkou hodnotou podkladového aktíva	-905 702	0
Platby za krátkodobé lízingy	-3 752 122	0
Vyplatené peňažné prostriedky na lízing – finančná činnosť		
Splátky istiny lízingových záväzkov	-20 192 527	0
Úhrada penále za predčasné ukončenie lízingu		
<u>Vyplatené peňažné prostriedky spolu</u>	<u>-20 192 527</u>	<u>0</u>

10.5 Lízingové aktivity Spoločnosti a ako o nich účtuje

Spoločnosť si prenajíma nehnuteľnosti ako od spriaznenej strany (21 obchodných domov a 1 centrálny sklad), tak v menšej miere aj od tretích strán (4 obchodné domy, 2 plochy v rámci obchodných domov). Nájomná zmluva so spriaznenou stranou je uzatvorená na fixné obdobie 25 rokov. Nájomné zmluvy s tretími stranami sú zvyčajne uzatvorené na obdobie 10-20 rokov, ale obsahujú opcie na predĺženie nájmu. Spoločnosť doteraz vždy všetky opcie na predĺženie využila plánuje tak urobiť aj v budúcnosti. Lízingové zmluvy s tretími stranami sa dojednávajú individuálne a obsahujú širokú škálu rozličných podmienok. Najdôležitejšie prvky týchto zmlúv sú zhrnuté nižšie:

- nehnuteľný majetok si Spoločnosť prenajíma na obdobie 10-20 rokov s výpovednou lehotou 9-18 mesiacov
- lízingové zmluvy obsahujú možnosť predĺženia lízingu
- lízingové splátky sú fixné a upravené o infláciu
- lízingové zmluvy neobsahujú žiadne špeciálne podmienky, avšak prenájatý majetok sa nesmie použiť ako zábezpeka za účelom získania úverov a pôžičiek

Spoločnosť oddeľuje lízingové a nelízingové zložky.

Lízingové zmluvy obsahujú odkaz na ročnú mieru inflácie, ktorá odráža hodnotu kúpnej sily peňazí. Keďže ročná miera inflácie predstavuje variabilnú lízingovú splátku, ktorá závisí od indexu, odráža prvotné vykazovanie lízingových záväzkov mieru inflácie ku dňu začatia lízingu. To znamená, že Spoločnosť nerobí odhady budúcej ročnej miery inflácie, ale miesto toho oceňuje lízingové záväzky používaním lízingových splátok, ktoré nepočítajú so zmenami ročnej miery inflácie počas trvania zostávajúcej doby lízingu. Spoločnosť potom prehodnocuje výšku variabilných lízingových splátok, ktoré sú určované odkazom na nejaký referenčný index alebo sadzbu iba vtedy, keď dôjde k zmene peňažných tokov v dôsledku zmeny referenčného indexu alebo sadzby, t.j. keď nadobudne účinnosť úprava lízingových splátok.

Lízingy reklamných plôch predstavujú krátkodobé nájmy a príslušné náklady sa vykazujú rovnomerne počas účtovného obdobia.

11. Ostatné dlhodobé pohľadávky a aktíva

	29.2.2020	28.2.2019
Kaucie k nájomným zmluvám	2 469 835	2 469 835
Náklady budúcich období z titulu nájomu centrálného skladu v Ilave	0	444 753
Pôžičky spoločnosti Immo – Log – SK Alpha s.r.o.	71 339 052	75 339 052
Pohľadávky z obchodného styku voči spoločnosti Immo – Log – SK Alpha s.r.o.	3 600 000	0
Pohľadávky z pevných termínovaných operácií	861 706	177 120
Iné pohľadávky	74 268	1 178 610
Spolu	<u>78 344 861</u>	<u>79 609 370</u>

Náklady budúcich období z titulu nájmu centrálného skladu v Ilave vznikli v roku 2009 v celkovej hodnote 6 490 581 EUR a každoročne naposledy v obchodnom roku 2020 sa rozpúšťali do nákladov.

12. Zásoby v EUR

	29.2.2020	28.2.2019
Tovar	75 366 425	74 706 798
Materiál	1 243 252	1 774 517
Opravná položka k zásobám	-4 732 163	-4 345 332
Čistá realizačná hodnota	<u>71 877 514</u>	<u>72 135 983</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 2020 Spoločnosť odpísala zásoby v sume 11 313 633 EUR (2019: 13 105 385 EUR), tento náklad je vykázaný v ostatných prevádzkových nákladoch (čiastočne kompenzované použitím opravnej položky).

V obchodnom roku 2020 zaúčtovala spoločnosť zvýšenie opravnej položky k zásobám vo výške 386 831 EUR (2019: zníženie 14 777 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.

13. Pohľadávky z obchodného styku v EUR

	29.2.2020	29.2.2019
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám	18 609 869	3 868 247
Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám	19 900 746	19 384 769
Opravná položka na pochybné pohľadávky	-490 833	-1 730 355
Spolu	<u>38 019 782</u>	<u>21 522 661</u>

V obchodnom roku 2020 Spoločnosť odpísala pohľadávky v sume 1 173 284 EUR (2019: 63 808 EUR), tento náklad je vykázaný v ostatných prevádzkových nákladoch (čiastočne kompenzované použitím opravnej položky).

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 29.2.2020	K 28.2.2019
<u>Počiatočný stav k 1.3.</u>	1 730 355	1 805 144
Tvorba	202 298	73 569
Čerpanie	-1 441 821	-148 259
<u>Konečný stav k 29.2.</u>	<u>490 832</u>	<u>1 730 355</u>

14. Ostatné krátkodobé aktíva

Ostatné krátkodobé aktíva k 29. februáru 2020 sú tvorené prevádzkovými preddavkami a krátkodobou pôžičkou vo výške 15 000 000 EUR, ktorá bola poskytnutá vo februári 2020 spoločnosti v skupine UEI SG Finance&Treasury Limited a to na obdobie 1 mesiaca s možnosťou krátkodobého predĺženia. Pôžička bola Spoločnosti splatená 8. apríla 2020.

15. Peniaze a peňažné ekvivalenty v EUR

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

	29.2.2020	28.2.2019
Peňažná hotovosť a ceniny	7 741 074	5 623 265
Peniaze na ceste	3 963 810	96
Bankové účty	17 006 046	46 453 607
<u>Spolu</u>	<u>28 710 930</u>	<u>52 076 969</u>

16. Vlastné imanie

Spoločníci vložili do Spoločnosti vklady v celkovej hodnote 73 611 629 EUR (na základe rozhodnutia Spoločnosti zo dňa 18.12.2018 bolo základné imanie znížené o 50 467 114 EUR z 124 078 743 EUR na 73 611 629 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 2020 Spoločnosť vykázala zisk vo výške 53 086 640 EUR (obchodný rok 2019: 48 684 015 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 29. februáru 2020 ako aj k 28. februáru 2019.

		29.2.2020	28.2.2019
Úvery a pôžičky	v EUR	307 225 787	331 497 050
Závazky a rezervy	v EUR	495 458 831	142 601 581
Cudzie zdroje	v EUR	802 684 618	474 098 631
Vlastné imanie	v EUR	190 284 430	167 374 909
Podiel cudzích zdrojov k vlastným zdrojom	v %	<u>422%</u>	<u>283%</u>
Podiel vlastných zdrojov k cudzím zdrojom	v %	<u>24%</u>	<u>35%</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 2020 ani v obchodnom roku 2019 nedošlo ku zmene cieľov, postupov ani procesov v oblasti riadenia vlastného imania.

17. Rezervy v EUR

Tabuľka rezerv za obchodný rok 2020:

	Stav k 28.2.2019	Tvorba	Použitie	Roypustenie	Stav k 29.2.2020
Jubileá - dlhodobá časť	587 384	241 942	0	-204 782	624 543
Odchodné do dôchodku – dlhodobá časť	1 167 206	316 083	0	-175 362	1 307 928
Dlhodobé rezervy spolu	1 754 590	558 025	0	-380 144	1 932 471
Jubileá - krátkodobá časť	205 751	175 362	-202 371	-3 380	175 362
Odchodné do dôchodku – krátkodobá časť	127 992	204 782	-32 983	-95 009	204 782
Odstupné	464 988	401 758	-331 156	-133 832	401 758
Dlžné palety a vratné obaly	37 001	31 372	-37 001	0	31 372
Vrátenie tovaru	583 110	307 914	-291 555	0	599 469
Na súdne spory a pokuty	5 127 724	5 000	-17 724	-100 000	5 015 000
Ostatné rezervy	509 855	396 023	-332 858	0	573 020
Krátkodobé rezervy spolu	7 056 421	1 522 211	-2 087 446	-332 221	7 000 762
Spolu	<u>8 811 011</u>	<u>2 080 235</u>	<u>-2 087 446</u>	<u>-712 365</u>	<u>8 933 233</u>

Tabuľka rezerv za obchodný rok 2019:

	Stav k 28.2.2018	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 28.2.2019
Jubileá - dlhodobá časť	492 146	223 230	0	-127 992	587 384
Odchodné do dôchodku – dlhodobá časť	1 035 266	337 691	0	-205 751	1 167 206
Dlhodobé rezervy spolu	1 527 412	560 921	0	-333 743	1 754 590
Jubileá - krátkodobá časť	223 429	205 751	-223 429	0	205 751
Odchodné do dôchodku – krátkodobá časť	92 561	127 992	-20 070	-72 490	127 992
Dlžné palety a vratné obaly	1 191 200	464 987	-572 964	-618 235	464 988
Vrátenie tovaru	98 769	37 001	-98 769	0	37 001
Odstupné	579 016	293 602	-289 508	0	583 110
Na súdne spory a pokuty	5 778 766	0	-631 442	-19 600	5 127 724
Ostatné rezervy	388 639	372 480	-251 264	0	509 855
Krátkodobé rezervy spolu	8 352 380	1 501 813	-2 087 446	-710 325	7 056 421
Spolu	<u>9 879 791</u>	<u>2 062 734</u>	<u>-2 087 446</u>	<u>-1 044 068</u>	<u>8 811 011</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 2020.

Spoločnosť vytvorila ku koncu obchodného roka 2020 rezervu na súdne spory a pokuty vo výške 5 015 000 EUR (ku koncu obchodného roka 2019: 5 127 724 EUR). V priebehu obchodného roka 2020 neboli uskutočnené kontroly zo strany RVPS, viaceré konania voči Spoločnosti sú stále aktívne. Pri stanovení výšky pokuty Spoločnosť brala do úvahy zákonom stanovenú výšku pokuty a okolnosti vykonaných kontrol.

18. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky v EUR

	29.2.2020	28.2.2019
Závazky z obchodného styku voči tretím stranám	91 154 460	90 882 731
Závazky z obchodného styku voči spriazneným stranám	11 739 201	12 523 112
Nevyfakturované dodávky – služby	4 663 343	5 618 654
Nevyfakturované dodávky – tovar	2 606 579	9 343 333
Spolu	<u>110 163 582</u>	<u>118 367 830</u>

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

	29.2.2020	28.2.2019
Ostatné záväzky - krátkodobé		
Závazky voči zamestnancom	7 202 348	6 286 003
Závazky voči orgánom soc. a zdrav. poistenia	3 078 722	2 638 859
Závazky z titulu DPH voči príslušnému daňovému úradu	7 200 767	3 340 227
Iné záväzky	1 136 595	531 620
Spolu	<u>18 618 432</u>	<u>12 796 709</u>

Závazky zo sociálneho fondu	29.2.2020	28.2.2019
Stav na začiatku obdobia	276 969	155 715
Tvorba sociálneho fondu	382 055	341 846
Čerpanie sociálneho fondu	-248 031	-220 591
Stav ku koncu obdobia	<u>410 994</u>	<u>276 969</u>
Ostatné záväzky - dlhodobé	29.2.2020	28.2.2019
Prijaté preddavky od koncesionárov	2 515 723	2 303 502
Závazky zo sociálneho fondu	410 994	276 969
Ostatné dlhodobé záväzky spolu	<u>2 926 717</u>	<u>2 580 472</u>

Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je suma 1 666 796 EUR po lehote splatnosti (28. februára 2019: 3 365 937 EUR).

19. Bankové úvery v EUR

	29.2.2020	28.2.2019
Bankové úvery	307 225 787	331 497 050
<u>Spolu</u>	<u>307 225 787</u>	<u>331 497 050</u>
Splatnosť úverov		
Od jedného roka do piatich rokov	166 731 875	152 531 875
Nad päť rokov	104 060 943	110 832 206
Celkom splatné nad jeden rok	270 792 818	263 364 081
Splatné do jedného roka	36 432 969	68 132 969
<u>Spolu</u>	<u>307 225 787</u>	<u>331 497 050</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, SB Dienstleistung KG a SB Kaufland KG.

Bankové úvery sú poskytnuté s prísľubom, 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, Československej obchodní banky, a.s. aj Všeobecnej úverovej banky, a.s. Priemerná úroková sadzba bankových úverov k 29. februáru 2020 bola 0,781% p.a. (k 28. februáru 2019: 0,842% p.a.).

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 29. februáru 2020 bola 0,011 % p.a. (k 28. februáru 2019: 0,006 % p.a.).

Záložné právo z titulu úverov - vid' poznámka 8.

20. 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.

Poskytnuté záruky

Spoločnosť neposkytla žiadne ručenie za úvery.

21. 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 2020 a obchodného roka 2019 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 29. februáru 2020 a 28. februáru 2019 sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	3/2019 - 2/2020	3/2018 - 2/2019
Predaj tovaru	74 382	53 185
Predaj majetku a služieb	30 837 784	3 695 308
Ostatné prevádzkové výnosy	470 185	462 738
Nákup tovaru	51 047 847	46 014 403
Náklady na garancie	811 451	713 962
Refakturácia nákladov v rámci skupiny	19 297 993	17 352 654
Manažérske služby	2 344 457	2 243 695
Náklady na nájom	18 459 166	18 668 296

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 19). 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 29. februáru 2020 a k 28. februáru 2019 v EUR:

	29.2.2020	28.2.2019
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné aktíva	22 209 869	3 868 513
Ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám - kaucie a náklady budúcich období z titulu prenájmov	2 469 835	2 914 588
Záväzky z obchodného styku a nájmov	11 739 201	12 523 112
Pôžičky spriazneným stranám	86 339 052	105 339 052

Spoločnosť ďalej v obchodnom roku 2020 a 2019 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 Bulgaria EOOD & Co. KD
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
Schwarz Mobility Solutions GmbH
Lidl Slovenská republika v.o.s.
Kaufland Log. VZ GmbH&Co. KG
UEI SG Finance&Treasury Limited
GreenCycle Umweltmanagement GmbH
Schwarz IT KG

Prijmy členov štatutárnych orgánov spoločnosti a riadiacich pracovníkov

V priebehu obchodného roka 2020 a obchodného roka 2019 neobdržali členovia štatutárnych orgánov spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy okrem úhrad za manažérske služby poskytnuté v priebehu obchodného roka 2020 vo výške 2 344 457 EUR (2019: 2 243 695 EUR).

V roku obchodnom roku 2020 a v obchodnom roku 2019 sa členom štatutárnych orgánov a riadiacim pracovníkom taktiež neposkytli žiadne preddavky, pôžičky, záruky, zálohy a iné výhody.

22. Faktory a riadenie finančného rizika

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

v EUR	Poznámky	29.2.2020	28.2.2019
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	13	41 619 783	21 522 661
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15	28 710 930	52 076 969
<u>Finančné aktíva spolu</u>		<u>70 330 713</u>	<u>73 599 630</u>

v EUR	Poznámky	29.2.2020	28.2.2019
Úvery a pôžičky dlhodobé	19	270 792 818	263 364 081
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	18	485 311 324	133 745 011
Úvery a pôžičky krátkodobé	19	36 432 969	68 132 969
<u>Finančné záväzky spolu</u>		<u>792 537 111</u>	<u>465 242 061</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.

V prípade nového úveru vo výške 30 000 000 EUR čerpaného v priebehu obchodného roka 2019 obstarala Spoločnosť zabezpečovací derivát – úrokový swap. Tento derivát je viazaný len na úrok z daného úveru, kde sa dohodnutý fixný úrok mení na variabilný 6-M-EURIBOR + 0,52% p.a. Derivát je uzavretý na rovnakú dobu ako je doba úveru, t.j. podkladového obchodu a nie je určený na predaj ani na predčasné splatenie.

Prospektívna aj retrospektívna analýza vyhodnotila zabezpečovací derivát ako vysoko efektívny. K 29.2.2020 bol úrokový swap ohodnotený na 861 706 EUR. Táto hodnota bola vykázaná ako dlhodobá pohľadávka z pevných termínových obchodov. Keďže ide o zabezpečovací derivát na reálnu hodnotu, bolo účtované zvýšenie podkladového obchodu, t.j. dlhodobé úvery, poznámka 19. Konečný dopad na výsledok Spoločnosti bol nulový.

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 29. februáru 2020 resp. k 28. februáru 2019:

Mena	Zmena kurzu	Dopad na výsledok v EUR - rok 2020	Dopad na výsledok v EUR - rok 2019
CZK	5%	-1 234	-1 564
CZK	-5%	1 234	1 564
PLN	5%	0	0
PLN	-5%	0	0
Zmena kurzu celkom	5%	-1 234	-1 564
Zmena kurzu celkom	-5%	1 234	1 564

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 nepreceňujú 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 +/- 3 072 258 EUR v obchodnom roku 2020 a +/- 3 314 971 EUR v obchodnom roku 2019.

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 29. februáru 2020 a k 28. februáru 2019 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

	Celkom podľa súvahy EUR	Celkom nediskont. EUR	do 3 mesiacov EUR	3 - 12 mesiacov EUR	1 - 5 rokov EUR	nad 5 rokov EUR
K 29.2.2020						
Bankové úvery	307 225 787	316 758 223	2 938 565	35 830 596	172 725 246	105 263 816
Závazky z obch. styku	110 163 582	110 163 582	108 036 756	344 345	1 740 094	42 387
Ostatné záväzky	21 545 149	21 545 149	18 618 433	0	2 926 717	0
Závazok z prenajatého majetku	353 602 593	353 602 593	3 152 437	9 457 312	53 188 732	287 804 112
Podľa splatnosti celkom	792 537 111	802 069 547	132 746 190	45 632 253	230 580 788	393 110 315

	Celkom podľa súvahy EUR	Celkom nediskont. EUR	do 3 mesiacov EUR	3 - 12 mesiacov EUR	1 - 5 rokov EUR	nad 5 rokov EUR
K 28.2.2019						
Bankové úvery	331 497 050	343 097 219	3 058 520	67 814 738	159 616 969	112 606 992
Závazky z obch. styku	118 367 830	118 367 830	117 541 371	130 241	606 796	89 421
Ostatné záväzky	15 377 181	15 377 181	12 796 709	0	2 580 472	0
<u>Podľa splatnosti celkom</u>	<u>465 242 061</u>	<u>476 842 230</u>	<u>133 396 600</u>	<u>67 944 979</u>	<u>162 804 237</u>	<u>112 696 413</u>

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

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 29. februáru 2020 a k 28. februáru 2019:

	Spolu EUR	Do dátumu splatnosti EUR	Do 180 dní po splatnosti EUR	Do 360 dní po splatnosti EUR	Nad 360 dní po splatnosti EUR
K 29.2.2020					
Pohľadávky z obchodného styku	42 110 615	40 966 287	973 679	74 859	95 790
Opravné položky	-490 833	0	-320 183	-74 859	-95 790
<u>Spolu</u>	<u>41 619 782</u>	<u>40 966 287</u>	<u>653 496</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	Spolu EUR	Do dátumu splatnosti EUR	Do 180 dní po splatnosti EUR	Do 360 dní po splatnosti EUR	Nad 360 dní po splatnosti EUR
K 28.2.2019					
Pohľadávky z obchodného styku	23 253 016	21 151 925	781 442	91 810	1 227 839
Opravné položky	-1 730 355	0	-410 706	-91 810	-1 227 839
<u>Spolu</u>	<u>21 522 661</u>	<u>21 151 925</u>	<u>370 736</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.

23. Udalosti po súvahovom dni

Po 29. februári 2020 nastali nasledujúce udalosti, ktoré si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke:

- na základe rozhodnutia jediného spoločníka spoločnosti Kaufland Management SK s.r.o. zo dňa 31. marca 2020 bol z funkcie konateľa spoločnosti odvolaný Vladimír Tomko. Táto zmena je účinná dňom 31. marca 2020. Zmena bola zapísaná do Obchodného registra dňa 21. mája 2020.
- na základe rozhodnutia jediného spoločníka spoločnosti Kaufland Management SK s.r.o. zo dňa 8. mája 2020 bol do funkcie konateľa spoločnosti menovaný pán Paul Pauls. Táto zmena je účinná dňom 8. mája 2020. Zmena bola zapísaná do Obchodného registra dňa 6. júna 2020.
- Spoločnosť načerpala 3. marca 2020 úver vo výške 100 miliónov EUR od spoločnosti Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Niederlassung Deutschland. Dňa 4. marca 2020 bola celá suma vo výške 100 miliónov EUR poskytnutá ako krátkodobá pôžička spriaznenej spoločnosti UEI SG Finance & Treasury Limited.
- Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o COVID-19 (coronavirus). V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol veľké rozmery. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky vedenie účtovnej jednotky nezaznamenalo významný pokles predaja, nakoľko sa však situácia stále mení, nemožno dostatočne dobre predvídať budúce dopady. Zvážili sme všetky potenciálne dopady COVID-19 na naše podnikateľské aktivity a dospeli sme k záveru, že nemajú významný vplyv na našu schopnosť pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať ako zdravý subjekt. Manažment bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov.