

VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s.

Účtovná závierka k 31. decembru 2019

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou**

Január 2020

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka	
Súvaha	1
Výkaz ziskov a strát	2
Výkaz súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz zmien vlastného imania	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1.	Základné informácie.....	6
2.	Zásadné účtovné metódy a postupy.....	6
3.	Riadenie finančného rizika.....	21
4.	Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania	24
5.	Dlhodobý nehmotný majetok	26
6.	Dlhodobý hmotný majetok	27
7.	Lízingy	28
8.	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	31
9.	Zásoby	32
10.	Aktíva a záväzky vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi	33
11.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	33
12.	Vlastné imanie	34
13.	Rezervy na záväzky.....	35
14.	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	36
15.	Odložená daň z príjmov.....	36
16.	Tržby z predaja	38
17.	Ostatné výnosy	39
18.	Ostatné náklady	39
19.	Náklady podľa ich charakteru	39
20.	Zamestnanecké požitky	40
21.	Finančné výnosy/náklady	40
22.	Daň z príjmov.....	40
23.	Výkaz peňažných tokov	41
24.	Podmienené záväzky.....	41
25.	Budúce kapitálové výdavky	42
26.	Transakcie so spriaznenými osobami.....	42
27.	Odmeny vyplatené členom vedenia.....	44
28.	Udalosti po súvahovom dni.....	44
29.	Ostatné zákonom požadované informácie	44

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2019, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2019,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz súhrnných ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

.....
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

Identifikačné číslo organizácie (IČO): 35 739 347.

Daňové identifikačné číslo (DIČ): 2020270021.

Identifikačné číslo pre DPH (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vločkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií. Do dňa vydania našej správy audítora štatutárny orgán výročnú správu nevyhotovil.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

Keď budeme mať výročnú správu k dispozícii, našou zodpovednosťou bude prečítať vyššie uvedené ostatné informácie a v rámci toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas jej auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

V súvislosti s výročnou správou tiež posúdime, či obsahuje všetky zverejnenia požadované Zákonom o účtovníctve, keď ju dostaneme k dispozícii. Uvedené bude tiež zahŕňať kontrolu súladu výročnej správy s účtovnou závierkou, a či výročná správa bola pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Okrem toho bude naša aktualizovaná správa obsahovať buď konštatovanie, že v tomto smere neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť, alebo v nej vymenujeme významné nesprávnosti, ktoré sme identifikovali vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas nášho auditu.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

V Bratislave, 31. januára 2020

Poznámka

Naša správa bola vypracovaná v slovenskom a nemeckom jazyku. Vo všetkých záležitostiach ohľadom interpretácie, stanovísk či názorov má slovenská verzia našej správy prednosť pred jej nemeckou verziou.



Ing. Katarína Šilhárová, FCCA
Licencia UDVA č. 1082

Table 1. Mean (SD) age, height, weight, and body mass index (BMI) of the 100 children in the study

Measure	Mean (SD)
Age (years)	10.4 (0.5)
Height (cm)	145.2 (10.1)
Weight (kg)	38.5 (10.2)
BMI (kg m ⁻²)	18.6 (3.2)

Table 2. Mean (SD) age, height, weight, and body mass index (BMI) of the 100 children in the study

Measure	Mean (SD)
Age (years)	10.4 (0.5)
Height (cm)	145.2 (10.1)
Weight (kg)	38.5 (10.2)
BMI (kg m ⁻²)	18.6 (3.2)

Table 3. Mean (SD) age, height, weight, and body mass index (BMI) of the 100 children in the study

Measure	Mean (SD)
Age (years)	10.4 (0.5)
Height (cm)	145.2 (10.1)
Weight (kg)	38.5 (10.2)
BMI (kg m ⁻²)	18.6 (3.2)

Table 4. Mean (SD) age, height, weight, and body mass index (BMI) of the 100 children in the study

Measure	Mean (SD)
Age (years)	10.4 (0.5)
Height (cm)	145.2 (10.1)
Weight (kg)	38.5 (10.2)
BMI (kg m ⁻²)	18.6 (3.2)

Súvaha k 31. decembru 2019, zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

SÚVAHA k 31. decembru 2019

	Pozn.	31. decembra 2019	31. decembra 2018
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	6	1 529 725	1 726 978
Dlhodobý nehmotný majetok	5	13 709	13 144
Aktívum z práva používať majetok	7	74 610	-
Odložená daňová pohľadávka	15	18 704	30 621
		1 636 748	1 770 743
Obežné aktíva			
Zásoby	9	301 832	254 214
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	8	729 341	929 845
Zmluvné aktíva	10	7 064	6 261
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	278 701	116 609
		1 316 938	1 306 929
Aktíva spolu		2 953 686	3 077 672
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	12	109 598	109 598
Zákonný rezervný fond	12	21 920	21 920
Nerozdelený zisk	12	1 516 412	1 260 742
Oceňovacie rezervy	12	8 591	8 234
Vlastné imanie spolu		1 656 521	1 400 494
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na odchodné a jubilejné	13	50 561	41 397
Lízingový záväzok	7	70 353	-
Úver	26	200 275	350 552
		321 189	391 949
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	14	770 973	820 682
Rezerva na ostatné záväzky	13	8 161	4 835
Splatná daň z príjmu – záväzok	22	41 267	259 679
Lízingový záväzok	7	5 295	-
Úver	26	150 280	200 033
		975 976	1 285 229
Záväzky spolu		1 297 165	1 677 178
Pasíva spolu		2 953 686	3 077 672

Výkaz ziskov a strát a Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok ukončený 31. decembra 2019,
 oba zostavené podľa IFRS v znení prijatom EÚ
 (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019

	Pozn.	2019	2018
Tržby	16	10 390 134	10 380 075
Náklady na predaný tovar a výrobky	19	-9 869 705	-9 876 196
Hrubý zisk		520 429	503 879
Odbytové a marketingové náklady	19	-107 397	-98 867
Administratívne náklady	19	-91 271	-93 091
Strata zo znehodnotenia finančných aktív netto	17	136	-1 394
Ostatné výnosy		6 632	6 821
Ostatné náklady	18	-7 480	-12 396
Prevádzkový zisk		321 049	304 952
Finančné výnosy	21	2	2
Finančné náklady	21	-1 379	-4 078
Finančné náklady netto		-1 377	-4 076
Zisk pred zdanením		319 672	300 876
Daň z príjmov splatná a odložená	22	127 900	-108 974
Zisk po zdanení		447 572	191 902

VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019

	Pozn.	2019	2018
Zisk po zdanení		447 572	191 902
Položky, ktoré nebudú prevedené do zisku a straty:			
Zmena rezervy z precenenia – emisné kvóty CO₂ (netto)	5	357	7 351
Súhrnný zisk spolu		447 929	199 253

Výkaz zmien vlastného imania za rok ukončený 31. decembra 2019,
zostavený podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rezervy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
1. januára 2018	109 598	21 920	883	1 242 139	1 374 540
Komplexný výsledok za ÚO					
Zisk po zdanení	-	-	-	191 902	191 902
Tvorba rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂ (netto)	-	-	7 351	-	7 351
Komplexný výsledok za ÚO spolu	-	-	7 351	191 902	199 253
Transakcie s vlastními					
Vyplatenie dividend	-	-	-	-173 299	-173 299
Transakcie s vlastními spolu	-	-	-	-173 299	-173 299
31. decembra 2018	109 598	21 920	8 234	1 260 742	1 400 494
1. januára 2019	109 598	21 920	8 234	1 260 742	1 400 494
Komplexný výsledok za ÚO					
Zisk po zdanení	-	-	-	447 572	447 572
Tvorba rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂ (netto)	-	-	357	-	357
Komplexný výsledok za ÚO spolu	-	-	357	447 572	447 929
Transakcie s vlastními					
Vyplatenie dividend	-	-	-	-191 902	-191 902
Transakcie s vlastními spolu	-	-	-	-191 902	-191 902
31. decembra 2019	109 598	21 920	8 591	1 516 412	1 656 521

Výkaz peňažných tokov za rok ukončený 31. decembra 2019,
zostavený podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019

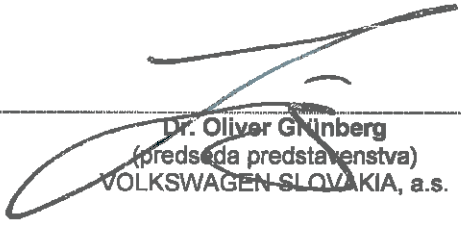
	Pozn	2019	2018
	-		
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky	23	712 028	481 916
Variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú naviazané na index alebo sadzbu	7	-69	-
Platby za krátkodobý lízing a lízing s nízkou hodnotou	7	-1 434	-
Zaplatená daň z príjmov a vrátené preplatky na dani		-91 988	-63 606
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		618 537	418 310
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku	5, 6	-59 337	-166 704
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		5 037	2 374
Prijaté úroky	21	2	2
Čisté peňažné toky z Investičnej činnosti		-54 298	-164 328
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy		-191 902	-173 299
Prijatý úver		0	200 000
Splatený úver		-200 000	-400 000
Zaplatené úroky	21	-1 379	-4 078
Splatená istina lízingového záväzku	7	-6 188	-
Úrok z lízingového záväzku	7	-2 678	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	14	-402 147	-377 377
Čisté zvýšenie/zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	11	162 092	-123 395
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia	11	116 609	240 004
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia	11	278 701	116 609

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s.
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2019

Účtovnú závierku k 31. decembru 2019, zostavenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii, schválili na zverejnenie členovia predstavenstva spoločnosti VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s. („Spoločnosť“) dňa 31. januára 2020. Po zverejnení účtovnej závierky členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v účtovnej závierke.

V Bratislave, dňa 31. januára 2020



Dr. Oliver Grünberg
(predseda predstavenstva)
VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s.



Karen Kutzner
(člen predstavenstva – finančná oblasť)
VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s.



Ivan Bartík
(vedúci finančného oddelenia)



Monika Ácsová
(vedúca oddelenia hlavného účtovníctva)

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

1. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s. („**Spoločnosť**“) bola založená 30. novembra 1998 a do Obchodného registra bola zapísaná 7. decembra 1998 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 1973/B).

Sídlo: Jána Jonáša 1, 843 02 Bratislava
IČO: 35 757 442
IČ DPH: SK2020220862
Právna forma: akciová spoločnosť
Typ akcií: nekótované

Spoločnosť vyrába na Slovensku motorové vozidlá, prevodovky, komponenty a nástroje vo svojich výrobných a montážnych závodoch v Bratislave, Stupave a Martine. Do 31. decembra 2018 sa v montážnom závode v Košiciach uskutočňovala príprava montážnych sád motorových vozidiel v stupni SKD (semi-knocked down) pre predaj a následnú montáž v závodoch skupiny VOLKSWAGEN v Rusku. Odbyt výrobkov sa realizuje prevažne v rámci skupiny VOLKSWAGEN.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

K 31. decembru 2019 mala Spoločnosť 12 383 zamestnancov (k 31. decembru 2018: 15 189).

Orgány Spoločnosti k 31. decembru 2019

Predstavenstvo: Dr. Oliver Grünberg (predseda predstavenstva od 1. januára 2019)
Sebastian Krapoth (personálna oblasť od 1. júna 2019)
Eric Reuting (personálna oblasť do 31. mája 2019)
Karen Kutzner (finančná oblasť)

Dozorná rada: Dr. Andreas Tostmann
Arno Antlitz
Dirk Hornickel (do 31. marca 2019)
Martin Andreas Rosik
Jolana Julkeová
Zoroslav Smolinský

Dňa 13. júna 2019 schválilo valné zhromaždenie akcionárov účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

Konsolidovaný celok

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky firmy VOLKSWAGEN AG, Berliner Ring 2, D-38436 Wolfsburg, Nemecko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku možno získať na uvedenej adrese. Spoločnosť VOLKSWAGEN AG je najvyššou materskou spoločnosťou a najvyšším subjektom kontrolujúcim Spoločnosť.

2. ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ METÓDY A POSTUPY

V tejto časti sú opísané zásadné účtovné metódy a postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky. Pokiaľ nie je uvedené inak, boli uplatňované konzistentne na všetky vykazované obdobia.

2.1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii („IFRS“).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2019 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17, ods. 6 zákona o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019.

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v Európskej únii („EÚ“) na základe akruálneho princípu a za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na princípe historických cien, s výnimkou emisných kvót, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, ktorej zmena je vykázaná vo výkaze ziskov a strát.

Predstavenstvo Spoločnosti môže navrhnúť akcionárom Spoločnosti zmenu účtovnej závierky po jej schválení valným zhromaždením akcionárov Spoločnosti. Avšak podľa § 16, ods. 9 až 11 Zákona o účtovníctve je zakázané otvárať uzavreté účtovné knihy po zostavení a schválení účtovnej závierky. Ak však účtovná jednotka po schválení účtovnej závierky zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve umožňuje účtovnej jednotke opravu údajov. Oprava sa musí uskutočniť v tom účtovnom období, v ktorom účtovná jednotka tieto skutočnosti zistila.

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách („EUR“) po zaokrúhlení na tisíce.

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. januára 2019, pričom využíva modifikovanú retrospektívnu metódu a aplikuje zjednodušený prístup prechodu, keď sa počiatočný stav aktíva z práva používať majetok rovná lízingovému záväzku upravenému o výšku všetkých časovo rozlíšených lízingových splátok alebo rezerv či opravných položiek. Komparatívne údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré skončilo pred dňom prvého prijatia štandardu, neboli upravované. To znamená, že údaje prezentované za finančné roky 2019 a 2018 nie sú porovnateľné. Spoločnosť sa taktiež rozhodla uplatňovať určité praktické zjednodušenia.

V súlade s požiadavkami štandardu aplikovala Spoločnosť zjednodušený prechodový prístup dôsledne na všetky lízingy, 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 prírastkovou úrokovou sadzbou aplikovanou na pôžičky Spoločnosti k 1. januáru 2019. Vážená priemerná prírastková úroková sadzba uplatnená 1. januára 2019 na lízingové záväzky predstavovala 2,82 %.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Vysvetlenie rozdielu medzi záväzkami z operatívneho lízingu zverejnenými k 31. decembru 2018, keď bol aplikovaný štandard IAS 17, a lízingovými záväzkami vykázanými k 1. januáru 2019 je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2018
Celkové budúce platby z nevypovedateľného operatívneho lízingu podľa IAS 17	104 116
- budúce variabilné lízingové platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby	-
- krátkodobé nájmy a nájmy s nízkou hodnotou podkladového aktíva	-1 631
- efekt diskontovania na súčasnú hodnotu	-19 323
Lízingový záväzok k 31. decembru spolu	83 162
z toho:	
- krátkodobý lízingový záväzok	5 706
- dlhodobý lízingový záväzok	77 456

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 31. decembru 2018. Neexistovali žiadne nevýhodné lízingové zmluvy, u ktorých by bolo k 1. januáru 2019 potrebné upraviť výšku aktív z práva používať majetok.

Prvotná aplikácia IFRS 16 nemala vplyv na odloženú daň k 1. januáru 2019, pretože Spoločnosť uplatňuje prístup, keď považuje lízing za jednu transakciu, v ktorej sú majetok a záväzok prepojené, takže nedochádza k dočasnému rozdielu ku dňu prvotnej aplikácie IFRS 16.

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,
- Spofahnutie sa na predchádzajúce posúdenia toho, či sú líziny podľa definície IAS 37 nevýhodné,
- Účtovanie o lízingoch so zostatkovou dobou lízingu kratšou než 12 mesiacov k 1. januáru 2019 ako o krátkodobých lízingoch, a
- Vyňatie počiatočných priamych výdavkov z ocenenia aktív s právom na užívanie k 1. januáru 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 spolieha na svoje zhodnotenie podľa IAS 17 a interpretácie IFRIC 4, Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj lízing.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdanieľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitú daňovú úľavu či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. Spoločnosť posúdila dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – novela IFRS 9 (vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti *Východisko pre záver* opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – novela IAS 28 (vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné závierky začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenennej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – novela IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (vydaná 12. decembra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí vždy, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. Spoločnosť posúdila dopad týchto vylepšení na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov – novela IAS 19 (vydaná 7. februára 2018 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela špecifikuje, ako sa má určovať výška penzijných nákladov, keď dôjde k zmenám v penzijnom programe so stanovenými požitkami. Ak dôjde k nejakej zmene (t. j. k úprave, kráteniu alebo vysporiadaniu) penzijného programu, IAS 19 vyžaduje vykonať opätovné precenenie čistého záväzku alebo čistého aktíva zo stanovených požitkov. Novela požaduje, aby sa aktualizované predpoklady z tohto precenenia použili na stanovenie výšky nákladov súčasnej služby a čistého úrokového nákladu za zostávajúcu časť vykazovaného obdobia po zmene penzijného programu. Pred touto novelou IAS 19 nešpecifikoval, ako sa majú tieto náklady vypočítavať za obdobie po zmene penzijného programu. Očakáva sa, že použitie aktualizovaných predpokladov na základe novely povedie k poskytnutiu užitočných informácií užívateľom účtovnej závierky. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2019, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zisťiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Konceptný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Definícia podniku – novela IFRS 3 (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie, kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Reforma referenčných úrokových sadzieb – novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Impulzom pre novelizáciu uvedených štandardov bolo nahradenie referenčných úrokových sadzieb, akou je napr. LIBOR, ako aj iných úrokových sadzieb medzibankového trhu (tzv. IBOR) alternatívnymi úrokovými sadzbami. Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo ovplyvnené reformou IBOR. Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9 i IAS 39 vyžaduje, aby boli budúce zabezpečované peňažné toky vysoko pravdepodobné. Ak tieto peňažné toky závisia od nejakej medzibankovej úrokovej sadzby, novelou poskytované úľavy vyžadujú, aby účtovná jednotka predpokladala, že úroková sadzba, z ktorej zaistené peňažné toky vychádzajú, sa v dôsledku reformy nezmení. IAS 39 i IFRS 9 vyžadujú prospektívne posúdenie budúceho vzťahu, aby bolo možné použiť účtovanie o hedžingu. Kým v súčasnosti sa očakáva, že peňažné toky podľa IBOR a sadzieb, ktoré ich nahradia, budú zhruba rovnaké, čím sa minimalizuje akákoľvek neefektívnosť hedžingu, s blížiacim sa termínom reformy to už nemusí platiť. Podľa novely môže účtovná jednotka predpokladať, že referenčná úroková sadzba, na ktorej sú založené peňažné toky zo zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja či zabezpečovaného rizika, sa reformou IBOR nezmení. Reforma IBOR by mohla spôsobiť aj to, že zabezpečenie spadne mimo rozpätia 80 % – 125 %, ktoré vyžaduje retrospektívny test efektívnosti hedžingu podľa IAS 39. IAS 39 bol preto novelizovaný v tom zmysle, že povoľuje výnimku pre retrospektívny test efektívnosti hedžingu, aby sa počas obdobia neistoty v súvislosti s IBOR nepovažoval hedžing za ukončený len preto, že jeho retrospektívna efektívnosť sa dostane mimo tohto intervalu. Stále však bude potrebné plniť ostatné požiadavky pre účtovanie o hedžingu, vrátane prospektívneho posúdenia. Pri niektorých hedžingoch predstavuje zabezpečovaná položka alebo zabezpečované riziko nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku IBOR. Aby bolo možné aplikovať účtovanie o hedžingu, IFRS 9 i IAS 39 vyžadujú, aby sa označená riziková zložka dala samostatne identifikovať a jej výška spoľahlivo určiť. Podľa novely sa musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. V kontexte makrohedžingu, keď účtovná jednotka často nanovo nastavuje hedžingový vzťah, sa oslobodenie uplatňuje od okamihu, keď bola zabezpečovaná položka prvotne vymedzená v rámci tohto hedžingového vzťahu. Každá neefektívnosť zabezpečenia sa bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9. Novela uvádza spúšťacie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových vzťahoch, ktoré sú priamo ovplyvnené týmito neistotami, vrátane nominálnej hodnoty hedžingových nástrojov, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, aký dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela poskytuje všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dojednaní platných k dátumu vykazovania. Novela neupravuje výšku či načasovanie vykázania majetku, výnosov alebo nákladov a ani informácie, ktoré účtovné jednoty zverejňujú o týchto položkách. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

2.2. Funkčná mena a mena vykazovania

Údaje v účtovnej závierke Spoločnosti sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť pôsobí (funkčná mena). Pri stanovovaní funkčnej meny sa zohľadňovali tieto faktory:

- mena, ktorá má najväčší vplyv na predajné ceny výrobkov, tovaru a služieb,
- mena, ktorá významne ovplyvňuje osobné náklady,
- mena, ktorá má výrazný vplyv na materiálové a iné náklady.

Pri prvej aplikácii IFRS bolo za funkčnú menu stanovené euro a euro bolo použité ako funkčná mena aj v účtovnej závierke k 31. decembru 2019, konzistentne s predošlými obdobiami.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

2.3. Prepočet cudzích mien

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie.

Kurzové zisky a straty z realizácie takýchto transakcií ako aj z prepočtu monetárnych aktív a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

2.4. Dlhodobý hmotný majetok

Medzi dlhodobý hmotný majetok patria predovšetkým pozemky, výrobné budovy, sklady a kancelárie ako aj stroje a zariadenia. Dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v historických obstarávacích cenách znížených o oprávky a opravné položky.

Historická obstarávacia cena obsahuje náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky majetku (napr. clá, preprava, montáž, úrokové náklady) a všetky priame náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu.

Výdavky po zaradení majetku do užívania sa kapitalizujú, iba ak je pravdepodobné, že Spoločnosť budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom a obstarávaciu cenu možno spoľahlivo stanoviť. Účtovná hodnota vymenenej časti majetku sa odúčtuje. Ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát v čase, keď boli vynaložené.

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Pri všetkých ostatných položkách majetku sa odpisy počítajú lineárne, pričom obstarávacia cena, resp. výrobné náklady sa odpisujú na reziduálnu hodnotu počas nasledovnej doby predpokladanej ekonomickej životnosti:

Budovy a ostatný nehnuteľný majetok	9 – 35 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	4 – 18 rokov
Motorové vozidlá	2 roky
Kancelárske vybavenie	3 – 10 rokov

Reziduálna hodnota a ekonomická životnosť aktív sa ku každému súvahovému dňu prehodnocuje a v prípade potreby upravuje.

Každý komponent akejkoľvek položky dlhodobého hmotného majetku s obstarávacou cenou, ktorej výška je významná vzhľadom na celkovú obstarávaciu cenu danej položky, sa odpisuje samostatne. Spoločnosť priradzuje proporcionálnu časť sumy pôvodne vykázané ako položka dlhodobého hmotného majetku jej významným komponentom a každý takýto komponent odpisuje samostatne počas predpokladanej doby jeho ekonomickej životnosti.

Majetok, ktorý je plne opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje zo súvahy spolu s príslušnými oprávkami. Zisky a straty pri vyradení majetku sa určujú porovnaním výnosu z jeho predaja a jeho účtovnej hodnoty a vykazujú sa netto vo výkaze ziskov a strát.

2.5. Dlhodobý nehmotný majetok

Nakupovaný počítačový software sa aktivuje vo výške obstarávacej ceny zvýšenej o náklady vynaložené na jeho uvedenie do používania. Celková obstarávacia cena sa odpisuje lineárne počas predpokladanej 3-ročnej doby jeho používania.

Náklady spojené s údržbou počítačového softwaru sa účtujú do nákladov pri ich vzniku.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

2.6. Emisné kvóty

Nákup a predaj emisných kvót sa vykazuje v deň dohodnutia transakcie. Nakúpené emisné kvóty sú vykázané ako nehmotný majetok a prvotne ocenené v obstarávacej cene. Ak sú emisné kvóty predané, nehmotný majetok je odúčtovaný a zisk alebo strata je vykázaná vo výsledku hospodárenia za bežné obdobie.

Emisné kvóty oxidu uhličitého, ktoré sú emitentom každoročne bezplatne pridelené vládou SR, sú vykázané ako nehmotný majetok k dátumu, ku ktorému boli tieto kvóty pripísané do Národného registra emisných kvót („NREK“). Emisné kvóty sú prvotne ocenené v reálnej hodnote. Reálna hodnota vydaných kvót predstavuje ich trhovú cenu na Európskej klimatickej burze k dátumu, ku ktorému boli pripísané do NREK.

Pretože pri získaní tohto nehmotného majetku nebola zaplatená žiadna suma, bol zaúčtovaný v súlade s IAS 20, *Účtovanie o štátnych dotáciách a vykazovanie štátnej pomoci* do výnosov budúcich období ku dňu obstarania a následne zaúčtovaný do výnosov počas obdobia, na ktoré boli emisné kvóty pridelené.

Počas vypúšťania emisií je povinnosť odovzdať emisné kvóty vykázaná ako rezerva vo výške rovnajúcej sa hodnote, ktorá sa rovná súčinu množstva vypustených emisií a trhovej ceny emisných kvót. Táto rezerva je vykázaná v krátkodobých rezervách. Je ocenená na základe najlepšieho odhadu výdavkov potrebných pre zúčtovanie súčasnej povinnosti ku koncu vykazovaného obdobia, ktorý predstavuje trhovú cenu množstva kvót potrebného na pokrytie vypustených emisií ku koncu vykazovaného obdobia.

Nehmotný majetok predstavujúci emisné kvóty je zaúčtovaný v reálnej hodnote a prebytok pri precenení je účtovaný do ostatných zložiek komplexného výsledku.

Zníženie pri precenení je účtované ako strata zo zníženia hodnoty do výsledku hospodárenia bežného obdobia v objeme, ktorý presiahol prebytok pri precenení zaúčtovaný predtým do ostatných zložiek komplexného výsledku a naakumulovaný vo vlastnom imaní. Precenenie je založené na trhovách cenách publikovaných Európskou klimatickou burzou. Vyššie spomenuté ocenenie trhovou hodnotou spadá do Úrovně 1 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Pozn. 5).

2.7. Pokles hodnoty nefinančného majetku

Majetok, ktorý sa odpisuje, sa preskúmava z hľadiska možného zníženia hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje v sume, o ktorú účtovná hodnota daného majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje: buď reálnu hodnotu zníženu o náklady na predaj alebo jeho úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely posúdenia zníženia hodnoty sa majetok zatrieduje do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatne identifikovateľné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné toky).

Nefinančný majetok, u ktorého došlo v minulosti k zníženiu hodnoty, sa ku každému súvahovému dňu preveruje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť, t. j. rozpustiť príslušné opravné položky.

2.8. Finančné nástroje

Finančné nástroje – kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá pri predaji majetku alebo zaplatená za prevod záväzku v bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, v ktorom transakcie týkajúce sa aktíva alebo záväzku sa uskutočňujú dostatočne často a v takom objeme, že môžu priebežne poskytovať informácie o cenách.

Transakčné náklady sú dodatočné náklady, ktoré možno priamo pripísať akvizícii, emisii alebo vyradeniu finančného nástroja. Dodatočné náklady sú také, ktoré by nevznikli, keby sa transakcia neuskutočnila. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie vyplácané obchodným zástupcom (vrátane zamestnancov, ktorí konajú ako predajcovia), poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvody do regulačných agentúr a búrz cenných papierov a dané a poplatky z prevodu. Transakčné náklady nezahŕňajú prémie

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

alebo diskonty dlhových nástrojov, náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady alebo náklady na údržbu.

Amortizovaná hodnota je hodnota, za ktorú bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom vykázaní znížený o splátky istiny plus kumulované úroky a pre finančné aktíva znížené o akékoľvek opravné položky na očakávané úverové straty („ECL“). Časovo rozlíšený úrok zahŕňa amortizáciu transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom vykázaní a akúkoľvek prémii alebo diskont dlhového nástroja do splatnej sumy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a časovo rozlíšené úrokové náklady vrátane časovo rozlíšeného kupónu a amortizovaného diskontu dlhového nástroja alebo prémie (vrátane prípadných časovo rozlíšených poplatkov) nie sú vykazované samostatne a sú zahrnuté do účtovných hodnôt súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu precenenia úrokovej sadzby okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú precenené, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Finančné nástroje – prvotné vykazovanie. Všetky finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou vykáže opravná položka, čo vedie k okamžitej účtovnej strate.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania. Spoločnosť klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Spoločnosti na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – obchodný model. Obchodný model odzrkadľuje, ako Spoločnosť spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Spoločnosti: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív (držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov), alebo (ii) zinkasovať zmluvné peňažné toky a peňažné toky vznikajúce z predaja aktív (držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a ocenené pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát („FVTPL“).

Obchodný model je určený pre skupinu aktív (na úrovni portfólia) na základe všetkých relevantných dôkazov o činnostiach, ktoré Spoločnosť vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre portfólio dostupné v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Spoločnosť zvažuje pri určovaní obchodného modelu, zahŕňajú účel a zloženie portfólia a predchádzajúce skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky za príslušné aktíva inkasované. Obchodný model, ktorý Spoločnosť používa, má za účel držať finančné aktíva do splatnosti a zinkasovať zmluvné peňažné toky.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažného toku. Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Spoločnosť posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov („SPPI“). Finančné aktíva s vnorenými derivátmi sa berú do úvahy ako celok pri určovaní, či sú ich peňažné toky v súlade s požiadavkou SPPI. Pri tomto posúdení Spoločnosť posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnými úverovými dojednaniami, t. j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Ak zmluvné podmienky zavádzajú expozíciu voči riziku alebo volatilite, ktorá je v rozpore so základnými úverovými dojednaniami poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe FVTPL. Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje. Spoločnosť vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Spoločnosť má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku, zmluvné aktíva a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú splátku istiny a úroku, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí, a preto ich Spoločnosť oceňuje v amortizovanej hodnote.

Finančné aktíva – reklasifikácia. Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Spoločnosť nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z ECL. Spoločnosť určuje ECL, na základe predpokladaného budúceho vývoja, k pohľadávkam oceňovaným v amortizovanej hodnote a k zmluvným aktívam. Spoločnosť vypočítava ECL a vykazuje čisté straty zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet ECL odzrkadľuje: (i) nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú sumu, ktorá je určená vyhodnotením spektra možných výsledkov, (ii) časovú hodnotu peňazí a (iii) všetky dostupné a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprimeraných nákladov a úsilia na konci každého vykazovaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii po odpočítaní opravnej položky ECL.

Spoločnosť aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t. j. meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Spoločnosť na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje dobu obratu pohľadávok počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok. Vzhľadom na to, že takmer všetky pohľadávky sú voči spoločnostiam v skupine, Spoločnosť zvažila predpokladaný vývoj HDP v Nemecku a očakávanú platobnú disciplínu na ďalších 12 mesiacov. Na základe týchto ukazovateľov sa rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj daných ukazovateľov zodpovedá vývoju z predošlých rokov. Pohľadávky voči tretím stranám sú nevýznamné.

Finančné aktíva – odpis. Spoločnosť odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Spoločnosť vyčerpala všetky praktické možnosti spätného získania prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

Finančné aktíva – odúčtovanie. Spoločnosť prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Spoločnosť presunula práva k peňažným tokom z finančným aktíva na inú osobu.

2.9. Pohľadávky

Pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými úhradami, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu a nie je určený na obchodovanie. Sú zahrnuté do krátkodobého majetku, ak ich doba splatnosti nepresiahne 12 mesiacov po súvahovom dni. V opačnom prípade sú vykázané ako dlhodobý majetok. V súvahe sa pohľadávky vykazujú v rámci krátkodobého finančného majetku a v rámci pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok.

Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou. Následne sú vykázané v účtovnej hodnote získanej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku. Spôsob, akým Spoločnosť tvorí opravné položky k pohľadávkam, je opísaný v bode 2.8 a v Pozn. 8.

Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek sa vo výkaze ziskov a strát vykazuje v riadku Strata zo znehodnotenia finančných aktív netto.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

2.10. Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene resp. výrobných nákladoch alebo v čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Spoločnosť účtuje o spotrebe zásob materiálu metódou váženého aritmetického priemeru.

Výrobné náklady hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdové a obdobné náklady, iné priame náklady a na výrobu pripadajúce režijné náklady (vychádzajúc z normálnej kapacity prevádzky). Súčasťou obstarávacej ceny resp. výrobných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhadovanú, za normálnych obchodných podmienok dosiahnuteľnú tržbu z predaja zníženú o nevyhnutné variabilné odbytové náklady.

2.11. Zmluvné aktíva a zmluvné záväzky (Časové rozlíšenie)

Spoločnosť účtuje o zmluvnom aktíve alebo pohľadávke, pokiaľ splnila povinnosť plniť záväzok zo zmluvy so zákazníkom skôr ako prijala odmenu. Spoločnosť vykáže zmluvné aktívum alebo pohľadávku v individuálnej súvahe v závislosti od toho, s ktorým obdobím povinnosť plniť záväzok zo zmluvy so zákazníkom časovo a vecne súvisí, a či sa vyžadujú aj iné skutočnosti pred tým, ako dôjde k úhrade. Pokiaľ Spoločnosť prijme odmenu skôr ako splní povinnosť plniť zo zmluvy so zákazníkom, Spoločnosť účtuje o zmluvnom záväzku. Spoločnosť tvorí k pohľadávkam zo zmlúv so zákazníkmi a k zmluvným aktívam opravnú položku v súvislosti s požiadavkami štandardu IFRS 9.

2.12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady v bankách, krátkodobé vklady vo vnútrokupinovom Treasury Centre a krátkodobé peňažné úložky s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace. Spoločnosť oceňuje peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v umorovanej hodnote na základe toho, že ich Spoločnosť drží na získanie finančných prostriedkov a peňažné toky zodpovedajú istine a úrokom.

2.13. Dane z príjmov

a) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa počíta tzv. súvahovou záväzkovou metódou z dočasných rozdielov medzi daňovou základňou majetku a záväzkov a ich účtovnými hodnotami vykázanými v účtovnej závierke podľa IFRS.

O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata.

Odložená daň z príjmu sa počíta aplikovaním daňových sadzieb a daňových zákonov, ktoré platia alebo sú formálne schválené k súvahovému dňu pre predpokladané obdobie realizácie odloženej daňovej pohľadávky resp. vyrovnania odloženého daňového záväzku.

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba v takej výške, do akej je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú uplatnené voči budúceму dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

b) Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Výsledná daňová povinnosť je následne upravená o daňový záväzok vyplývajúci z transferového oceňovania. Daňový záväzok je ďalej uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Ak zaplatené preddavky na daň prevyšujú daňový záväzok za bežné účtovné obdobie, Spoločnosť vykáže daňovú pohľadávku.

2.14. Vlastné imanie

Okrem kmeňových akcií sa ako vlastné imanie klasifikujú aj zákonný rezervný fond, oceňovacie rezervy a nerozdelený zisk.

Zákonný rezervný fond je tvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Spoločnosť tvorí zákonný rezervný fond vo výške 10 % z čistého zisku vykázaného v účtovnej závierke, a to až do výšky 20 % základného imania. Tento fond sa môže použiť výlučne na krytie straty.

2.15. Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do štátnych ako aj súkromných fondov dôchodkového pripoistenia.

Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské a dôchodkové poistenie, ako aj na úrazové, garančné poistenie a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške, pričom pri ich výpočte sa vychádza z hrubej mzdy zamestnanca.

Počas celého roka Spoločnosť prispievala do týchto fondov vo výške 35,2 % (2018: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená právnymi predpismi pre príslušné poistenie, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4 % (2018: 13,4 %).

Náklady na tieto odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Odmena pri odchode do dôchodku

Podľa slovenskej legislatívy a kolektívnej zmluvy so zamestnancami je Spoločnosť povinná vyplatiť odmenu každému pracovníkovi pri jeho prvom odchode do dôchodku po vzniku nároku na starobný dôchodok. Výška odchodného bola zákonom stanovená na jeden priemerný mesačný plat.

Pre zamestnancov s rokom narodenia 1968 a starších však podľa výšky kolektívnej zmluvy výška odchodného závisí od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti a dosahuje maximálne 6 priemerných mesačných platov. S tým spojený záväzok zodpovedá súčasnej hodnote záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu.

Poistno-matematické zisky a straty sa účtujú pri vzniku do ostatného komplexného výsledku hospodárenia. Záväzok definovaných požitkov sa počíta raz ročne pomocou metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (*Projected Unit Credit Method*).

Odmena pri pracovných jubileách

Podľa kolektívnej zmluvy dostane zamestnanec pri pracovných jubileách peňažný dar, ak bol nepretržite zamestnaný v Spoločnosti minimálne 10 rokov.

Poistno-matematické zisky a straty sa účtujú pri vzniku do výkazu ziskov a strát. Záväzok definovaných požitkov sa počíta raz ročne pomocou metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (*Projected Unit Credit Method*).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

2.16. Závazky z obchodného styku

Závazky z obchodného styku sa pri vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

2.17. Rezervy

Spoločnosť tvorí rezervy v prípade, ak:

- má súčasný zmluvný alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je dôsledkom nejakej minulej udalosti,
- je pravdepodobné, že k vyrovnaniu záväzku bude potrebné vynaloženie prostriedkov,
- výšku záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote očakávaných výdavkov.

2.18. Zápočty finančných aktív a záväzkov

Niektoré finančné aktíva a záväzky sú predmetom započítania na základe dohôd o započítaní. Každá dohoda medzi Spoločnosťou a protistranou dovoľuje realizáciu započítavania príslušných finančných aktív a záväzkov v netto hodnote. Každá zo strán v rámci dohody o započítaní alebo podobnej dohody, má možnosť vysporiadania všetkých takýchto súm v netto hodnote.

Spoločnosť v budúcnosti nemá zámer vysporiadania finančných aktív a záväzkov v netto hodnote.

Nasledujúca tabuľka prezentuje finančné aktíva a záväzky, ktoré sú predmetom dohôd dovoľujúcich realizáciu započítavania finančných aktív a záväzkov v netto hodnote, ale nevysporiadáva ich týmto spôsobom k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018. Stĺpec „Hodnota netto“ prezentuje vplyv na súvahu, ak by boli všetky sumy vysporiadané netto.

31. decembra 2019	Brutto hodnota finančných nástrojov	Brutto hodnota finančných nástrojov započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných nástrojov v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané		Hodnota netto
				Finančné nástroje	Peňažná zábezpeka	
Aktíva						
Pohľadávky z obchodného styku	551 283	-	551 283	-29 857	-	521 426
Aktíva spolu, podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	551 283	-	551 283	-29 857	-	521 426
Záväzky						
Záväzky z obchodného styku	138 629	-	138 629	-29 857	-	108 772
Záväzky spolu, podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	138 629	-	138 629	-29 857	-	108 772

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

31. decembra 2018	Brutto hodnota finančných nástrojov	Brutto hodnota finančných nástrojov započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných nástrojov v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané		Hodnota netto
				Finančné nástroje	Peňažná zábezpeka	
Aktíva						
Pohľadávky z obchodného styku	727 507	-	727 507	-65 458	-	662 049
Aktíva spolu podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	727 507	-	727 507	-65 458	-	662 049
Závazky						
Závazky z obchodného styku	192 567	-	192 567	-65 458	-	127 109
Závazky spolu podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	192 567	-	192 567	-65 458	-	127 109

2.19. Vykazovanie výnosov

Tržby z predaja

Hlavnými zdrojmi výnosov Spoločnosti sú (resp. aj boli) výnosy z predaja hotových výrobkov, demontáže motorových vozidiel (do 31. decembra 2018) a výroby nástrojov a častí liniek.

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj hotových výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Vykazujú sa bez dane z pridanej hodnoty.

Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možno spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú pre Spoločnosť plynúť ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritéria pre jednotlivé kategórie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi, ktoré sú popísané nižšie. Výšku výnosov nie je možné spoľahlivo určiť, ak podmienky popísané nižšie nie je možné splniť. Tržby z predaja hotových výrobkov a demontáže motorových vozidiel (SKD) sa účtujú ku dňu realizácie dodávky a ich prevzatia zákazníkom. Manažment považuje poskytnutú službu dopravy za nevýznamný prísľub plnenia z hľadiska hodnoty zmluvy, a preto nevykazuje výnosy z prepravy ako samostatnú povinnosť plnenia. Výnosy z prepravy sú súčasťou riadku Tržby z predaja nových vozidiel.

Tržby Spoločnosti vznikajú z predaja výrobkov a služieb popísaných v Pozn. 1.

Výnosy z predaja hotových výrobkov. Spoločnosť vyrába a predáva nové vozidlá, prevodovky a komponenty prevažne v rámci skupiny VOLKSWAGEN. Výnosy sú vykázané v čase, keď zákazník prevzal kontrolu nad vyrobenými hotovými výrobkami. Suma protihodnoty je vopred zmluvne stanovená ako jednotková cena za hotový výrobok. Suma protihodnoty sa upravuje iba prospektívne. Spoločnosť neinkasuje sumu protihodnoty vopred, neposkytuje žiadne zľavy, rabaty ani možnosť stanoviť sumu protihodnoty za rôzne objemy, čiže vykazuje výnosy v tej sume, v ktorej ich má právo fakturovať. Spoločnosť sumu protihodnoty fakturuje v období, kedy splnila povinnosť zo zmluvy dodať hotový výrobok.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Výnosy z demontáže motorových vozidiel (SKD). Spoločnosť uskutočňuje prípravu montážnych sád motorových vozidiel v stupni SKD pre predaj a následnú montáž v závodoch skupiny VOLKSWAGEN v Rusku. Vykázanie výnosov nastáva v momente prevzatia kontroly nad montážnymi sadami motorových vozidiel v stupni SKD na základe Incoterm Ex Works. Dopravu zabezpečuje a náklady na ňu znáša zákazník. Spoločnosť ukončila demontáž motorových vozidiel k 31. decembru 2018.

Výnosy z výroby nástrojov a častí liniek. Spoločnosť v rámci výroby nástrojov a častí liniek vyrába a dodáva nástroje a časti liniek pre iné spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN. Keďže Spoločnosť pre vytvorené nástroje alebo časti liniek nemá alternatívne použitie a na základe zmluvy má nárok na platbu za doteraz vykonanú prácu, výnos z výroby nástrojov alebo častí liniek vykazuje postupne počas obdobia. Výnosy z projektov, ktoré sa kalkulujú na základe metódy „Cost plus“ sa vykazujú na základe realizovaných nákladov vzniknutých počas obdobia plus dohodnutá marža s ohľadom na celkové odhadované náklady na daný projekt.

Úrokové výnosy

Úrokové výnosy sa účtujú pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Úrokové výnosy sa vykazujú podľa princípu časového rozlíšenia v období, do ktorého patria, nezávisle od skutočných úhrad týchto úrokov.

2.20. Úvery

Úvery sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o transakčné náklady. Následne sa úvery oceňujú v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady sú zaúčtované do nákladov.

Úvery sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, s výnimkou, ak má Spoločnosť právo odložiť vyrovnanie záväzku o najmenej 12 mesiacov po súvahovom dni.

2.21. Lízingy – Spoločnosť je nájomcom

Postupy účtovania aplikované od 1. januára 2019

Lízingy sa vykazujú ako aktíva z práva používať majetok a ako príslušné záväzky ku dňu, kedy prenájaté 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) alebo pomocou prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky Spoločnosti. 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.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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 modifikácií 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 logistického optimalizačného centra je 15 rokov,
- právo na užívanie výrobných hál a príslušných príjazdových a iných obslužných komunikácií je 5-10 rokov.

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

Krátkodobé lízingy

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

Postupy účtovania aplikované do 31. decembra 2018

Lízingy, pri ktorých sa v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva majetku neprevádzajú na Spoločnosť ako nájomcu, sa klasifikujú ako operatívne lízingy. Platby realizované na základe operatívneho lízingu (očistené o všetky stimuly prijaté od prenajímateľa) sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby trvania lízingu.

Ak je Spoločnosť nájomcom v lízingu, ktorým sa v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva majetku previedli na Spoločnosť, potom sa prenajímané aktíva aktivujú do DHM ku dňu začatia lízingu buď v reálnej hodnote prenajatého majetku alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok podľa toho, ktorá z oboch spomínaných hodnôt je nižšia.

3. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

3.1. Faktory finančného rizika

Podnikateľská činnosť, ktorú Spoločnosť vykonáva, ju vystavuje rozličným finančným rizikám: trhovému riziku (pozostáva z kurzového a cenového rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Komplexné riadenie rizika Spoločnosti sa zameriava na nepredvídateľnosť vývoja na finančných trhoch a usiluje sa minimalizovať potenciálne negatívne dopady na jej finančnú situáciu.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Riziká sú riadené na konsolidovanej úrovni materskou spoločnosťou VOLKSWAGEN AG. Jednotlivé oddelenia pod vedením právneho oddelenia Spoločnosti v rámci skupinou implementovaných procesov *Governance Risk & Compliance (GRC)* identifikujú jednotlivé riziká, o ktorých následne na základe stanovených kritérií informujú VOLKSWAGEN AG.

(a) Trhové riziko

Kurzové riziko

Spoločnosť je vystavená kurzovému riziku spôsobenému zmenami vo výmenných kurzoch rozličných cudzích mien, najmä USD, JPY, CZK, CNY a RUB. Kurzové riziko vzniká z očakávaných budúcich obchodných transakcií ako aj z vykazovaného majetku a záväzkov.

Kurzové riziko vzniká, ak sú budúce obchodné transakcie alebo vykazovaný majetok či záväzky vedené v mene, ktorá nie je funkčnou menou Spoločnosti.

Kurzové riziko je riadené na úrovni skupiny VOLKSWAGEN AG a pre Spoločnosť nie je významné.

Ak by americký dolár posilnil/oslabil voči Euro o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2019 by bol nižší o 1 806 tis. EUR, resp. vyšší o 2 208 tis. EUR (k 31. decembru 2018: nižší o 2 100 tis. EUR, resp. vyšší o 2 566 tis. EUR), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných pohľadávok a z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v USD.

Ak by japonský jen posilnil/oslabil voči Euro o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2019 by bol nižší o 25 tis. EUR, resp. vyšší o 30 tis. EUR (k 31. decembru 2018: bez významných zmien), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných pohľadávok a z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v JPY.

Ak by česká koruna posilnila/oslabil voči Euro o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2019 by bol nižší o 2 tis. EUR, resp. vyšší 2 tis. EUR (k 31. decembru 2018: bez významných zmien), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných záväzkov a peňažných prostriedkov denominovaných v CZK.

Ak by čínsky juan posilnil/oslabil voči Euro o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2019 by bol nižší o 2 tis. EUR, resp. vyšší o 2 tis. EUR (k 31. decembru 2018: nižší o 17 tis. EUR, resp. vyšší o 21 tis. EUR), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v CNY.

Ak by ruský rubel posilnil/oslabil voči Euro o 30 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2019 by sa významne nezmenil (k 31. decembru 2018: vyšší o 1 tis. EUR, resp. nižší o 3 tis. EUR), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v RUB.

Cenové riziko

Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku z titulu zmeny cien finančných nástrojov z dôvodov iných ako zmena kurzu cudzích mien a trhových úrokových sadzieb.

Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce peňažné toky

Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku zmeny úrokovej sadzby. Prijaté dlhodobé úvery boli poskytnuté pri fixnej úrokovej sadzbe 0,355 % a 0,387 % (2018: 0,355 % a 0,387 %), v dôsledku čoho Spoločnosti nevzniká riziko možnej zmeny zisku z dôvodu variability úrokovej sadzby.

(b) Úverové riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, pohľadávkami a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách. Čo sa týka bankových inštitúcií, Spoločnosť akceptuje iba tie,

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

ktoré majú minimálne rating A. Zmluvy o finančných transakciách sa uzatvárajú prostredníctvom VOLKSWAGEN AG výlučne s finančnými inštitúciami s ratingom A alebo lepším.

Analýza úverového rizika spolu so zostatkami na účtoch s najvýznamnejšími protistranami je uvedená v Pozn. 8 a 11. Spoločnosť nemá stanovené úverové limity pre jednotlivé externé banky.

Od roku 2011 uskutočňuje Spoločnosť finančné transakcie z veľkej časti s vnútrogrupinovým Treasury Centre Volkswagen International Belgium SA/NV so sídlom v Bruseli. Koncom roku 2019 uskutočňovala Spoločnosť viac ako 90 % všetkých finančných transakcií práve prostredníctvom tohto Treasury centra.

Spoločnosť uskutočňuje 99 % predajov cez spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN. Z tohto dôvodu je vystavená riziku nesplatenia pohľadávok voči VOLKSWAGEN AG, AUDI AG, SEAT, S.A., Dr. Ing. h.c.F. Porsche AG a ŠKODA AUTO a.s., pričom nemá stanovené úverové limity alebo iné formálne pravidlá pre riadenie úverového rizika voči týmto spoločnostiam. Na pohľadávky voči týmto vytvorila opravnú položku. Výška opravnej položky a splatnosť týchto pohľadávok je zverejnená v Pozn. 8.

(c) Riziko likvidity

Obozretné riadenie likvidity zahŕňa udržiavanie si dostatočnej rezervy peňažnej hotovosti. Likvidita je riadená za skupinu VOLKSWAGEN AG ako celok.

Tabuľka nižšie analyzuje finančné záväzky Spoločnosti. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný.

31. decembra 2019	≤ 1 rok	>1 rok ≤ 2 roky	>2 roky ≤ 5 rokov	> 5 rokov
Záväzky z obchodného styku (Pozn. 14)	614 239	-	-	-
Úver	150 000	200 000	-	-
Budúce úroky z úveru	1 327	784	-	-
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti	3 984	-	-	-
Nevyfakturované dodávky (Pozn. 14)	84 661	-	-	-
Lízingové záväzky	5 403	5 638	18 072	46 535
Variabilné lízingové splátky	69	-	-	-
Spolu	859 683	206 422	18 072	46 535

S výnimkou lízingov uvedených v Pozn. 7 neexistovali žiadne ďalšie lízingové vzťahy, ktoré doposiaľ nenadobudli účinnosť a ku ktorým sa Spoločnosť zaviazala.

31. decembra 2018	≤ 1 rok	>1 rok ≤ 2 roky	>2 roky ≤ 5 rokov	> 5 rokov
Záväzky z obchodného styku (Pozn. 14)	631 603	-	-	-
Úver	200 000	150 000	200 000	-
Budúce úroky z úveru	58	1 081	2 352	-
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti	4 940	-	-	-
Nevyfakturované dodávky (Pozn. 14)	86 517	-	-	-
Spolu	923 118	151 081	202 352	-

3.2. Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach v operatívnej a investičnej oblasti. Pri sledovaní a riadení kapitálu Spoločnosť používa indikátor EVA® - Economic Value Added. Cieľom Spoločnosti je dosiahnuť pozitívny a rastúci trend vývoja daného ukazovateľa. Za rok 2019 dosiahla Spoločnosť hodnotu ukazovateľa EVA® vo výške 44,5 mil. EUR (2018:

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

22,7 mil. EUR). Ďalším ukazovateľom, ktorý Spoločnosť sleduje je ROI – rentabilita investovaného kapitálu. Za rok 2019 dosiahla Spoločnosť hodnotu ukazovateľa ROI 11,2 % (2018: 10,1 %).

Kapitál Spoločnosti v hodnote 1 856 796 tis. EUR predstavujú vlastné kmeňové akcie, zákonný rezervný fond, nerozdelený zisk, oceňovacie rezervy a dlhodobé úvery.

3.3. Odhad reálnej hodnoty

Účtovná hodnota každej skupiny finančného majetku a záväzkov je približne rovná reálnej hodnote.

4. ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A ROZHODNUTIA O SPÔSOBE ÚČTOVANIA

Všetky odhady a aplikovanie úsudku sa priebežne prehodnocujú. Vychádzajú pritom z historických skúseností ako aj z iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich udalostí, ktoré je možné predpokladať za daných okolností.

Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Spoločnosť robí odhady a používa predpoklady, ktoré sa týkajú budúcich období. Odhady a predpoklady, ktoré nesú so sebou významné riziko zásadných úprav účtovných hodnôt majetku a záväzkov počas nasledujúceho hospodárskeho roka, sú bližšie popísané v ďalšom texte.

Predpokladaná životnosť dlhodobého hmotného majetku

Spoločnosť vykonáva svoju základnú podnikateľskú činnosť v sektore výroby automobilov. To podmieňuje značné investície do dlhodobého hmotného majetku. Odhad jeho predpokladanej životnosti a jej zmeny môžu mať preto významný vplyv na hospodársky výsledok Spoločnosti. Z tohto dôvodu vedenie minimálne raz ročne prehodnocuje dovtedajší odhad predpokladanej životnosti dlhodobého hmotného majetku. Pri stanovovaní doby životnosti dlhodobého hmotného majetku Spoločnosť zohľadňuje doby životnosti cyklov výroby jednotlivých modelov a štruktúru produkcie.

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku predstavuje približne 7,9 rokov (2018: 7,0 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o pol roka by zmenilo ročný odpis o 9 402 tis. EUR (2018: 14 800 tis. EUR).

Tvorba opravných položiek k finančným aktívam

Spoločnosť použila pri výpočte opravných položiek informácie, ktoré zohľadňujú rôzne scenáre budúceho vývoja niekoľkých ukazovateľov. Tieto ukazovatele predstavujú najlepší odhad budúceho vývoja manažmentom spoločnosti. Bližší popis použitých ukazovateľov je v bode 2.8 a v Pozn. 8.

Vklady vo vnútro skupinovom Treasury Centre

Spoločnosť vkladá voľné finančné prostriedky do spoločností skupiny VOLKSWAGEN. Tieto vklady sú klasifikované ako peňažné ekvivalenty, ak Spoločnosť dospeje k záveru, že: vklady spĺňajú kritériá peňažných ekvivalentov podľa IAS 7, sú ľahko zameniteľné za známe sumy hotovosti, sú vystavené nevýznamnému riziku zmien hodnoty a sú držané na účely splnenia krátkodobých finančných záväzkov, a nie na investičné alebo iné účely.

Pri posudzovaní, či vklady vo vnútro skupinovom Treasury Centre spĺňajú definíciu peňažných ekvivalentov podľa IAS 7, použila Spoločnosť nasledovné kritéria založené na usmernení v IAS 7:

- vnútro skupinové Treasury Centrum udržiava dostatok hotovosti a likvidných zdrojov spolu s prístupom k úverovým limitom na súčasné plnenie všetkých záväzkov voči Spoločnosti,
- existujú primerané kontroly a procesy vo vnútro skupinovom Treasury Centre, podobné tým, ktoré by fungovali v regulovanej finančnej inštitúcii,

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

- vnútro skupinové Treasury Centrum je nepretržite monitorované a spravované s cieľom zachovať likviditu spoločností skupiny VOLKSWAGEN ako celku,
- existuje monitorovanie rizika likvidity vnútro skupinového Treasury Centra v súvislosti s úverovým rizikom vyplývajúcim z otvorených pohľadávok voči rôznym spoločnostiam skupiny VOLKSWAGEN,
- vklady Spoločností sú splatné okamžite po oznámení.

Uvedené faktory naznačujú, že vklady vo vnútro skupinovom Treasury Centre podliehajú nevýznamnému riziku zmeny ich hodnoty a sú klasifikované ako peňažné ekvivalenty.

Možnosť predĺženia alebo predčasného ukončenia lízingu

Možnosti predĺženia alebo predčasného ukončenia lízingu sú súčasťou viacerých zmlúv o nájme nehnuteľností, ktoré uzatvorili rozličné oddelenia Spoločnosti. Tieto možnosti sa využívajú na to, aby sa maximalizovala prevádzková flexibilita, pokiaľ ide o riadenie zmlúv. Väčšinu možností predĺženia alebo predčasného ukončenia lízingu si môže uplatniť iba Spoločnosť, a nie príslušný prenajímateľ. Keď sa stanovuje doba lízingu, vedenie zvažuje všetky fakty a okolnosti, ktoré vytvárajú ekonomický stimul na uplatnenie možnosti predĺženia lízingu, alebo na neuplatnenie možnosti jeho predčasného ukončenia. Možnosti predĺženia (alebo obdobia po predčasnom ukončení lízingu) sa do doby lízingu zahŕňajú iba vtedy, keď je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený (možnosť predĺženia lízingu) alebo nebude predčasne ukončený (možnosť predčasného ukončenia lízingu). Posúdenie toho, či si je Spoločnosť dostatočne istá, že si uplatní možnosť predĺženia lízingu, resp. že si neuplatní možnosť jeho predčasného ukončenia, sa prehodnocuje vždy, keď nastane nejaká významná udalosť, alebo keď dôjde k nejakej významnej zmene okolností, ktorá ovplyvní toto posúdenie a Spoločnosť ju vie kontrolovať.

V roku 2019 neboli žiadne splátky súvisiace s predĺžením lízingových zmlúv.

Vedenie Spoločnosti dospelo k záveru, že:

- v prípade niektorých výrobných hál je primerane isté, že si Spoločnosť uplatní možnosť predĺženia lízingu, takže celková doba lízingu bude 10 rokov, pričom pri zvyšných výrobných hálach nebola doba predĺženia zahrnutá do doby lízingu, pretože neexistujú ekonomické stimuly na uplatnenie si možnosti predĺženia lízingu.
- v prípade logistického optimalizačného centra nebola do doby lízingu zahrnutá možnosť predĺženia lízingu, pretože nie je dostatočne isté, že Spoločnosť bude ochotná v lízingu pokračovať aj po vypršaní dohodnutej doby prenájmu.

Zvažovanie vedenia Spoločnosti ohľadom využitia či nevyužitia možnosti predĺženia lízingu má najzávažnejší dopad na logistické optimalizačné centrum. V nasledujúcej tabuľke sú zhrnuté potenciálne budúce platby nájomného za obdobia po dátume uplatnenia možnosti predĺženia lízingu uvedenej v zmluve o prenájme logistického optimalizačného centra, kedy obdobie možného predĺženia lízingu nebolo započítané do doby lízingu:

	31. decembra 2019		1. januára 2019		31. decembra 2019	1. januára 2019
	Vykázaný lízingový záväzok (diskontovaný)	Potenciálne budúce lízingové splátky nezahnuté do lízingových záväzkov (diskontovaných)	Vykázaný lízingový záväzok (diskontovaný)	Potenciálne budúce lízingové splátky nezahnuté do lízingových záväzkov (diskontovaných)	Miera uplatňovania opcí na predĺženie lízingu v minulosti (%)	
Logistické optimalizačné centrum	75 648	21 914	83 162	21 233	50	66
Spolu	75 648	21 914	83 162	21 233		

Celkovo nebol do lízingových záväzkov zahrnutý potenciálny úbytok peňažných prostriedkov vo výške 21 914 tis. EUR, pretože nie je primerane isté, že líziny budú predĺžené (resp. nebudú predčasne ukončené).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Transferové oceňovanie

Spoločnosť realizuje podstatnú časť svojich transakcií v rámci skupiny voči koncernovým spoločnostiam. Z dôvodu prebiehajúcej medzinárodnej procedúry vo veci transferového oceňovania medzi finančnými správami Slovenskej republiky a Spolkovej republiky Nemecka tvorila Spoločnosť rezervu na potencionálne daňové riziko pri dani z príjmu právnických osôb. Spoločnosť na základe aktuálne dostupných informácií prehodnotila v roku 2019 výšku tejto rezervy, čo malo pozitívny efekt na hodnotu hospodárskeho výsledku po zdanení. Výška rezervy na daňové riziká súvisiace s transferovým oceňovaním k 31. decembru 2019 je 41 mil. EUR (2018: 240 mil. EUR). V súvislosti s prebiehajúcim konaním a finálnym stanoviskom existuje určitá miera neistoty, a preto Spoločnosť pri odhade tohto záväzku aplikuje úsudok a predpoklady na základe momentálne dostupných informácií, ktoré sa môžu meniť (Pozn. 22).

5. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 ako aj od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

	Software a iný nehmotný majetok	Emisné kvóty	Spolu
1. januára 2019			
Obstarávacia cena	17 560	11 092	28 652
Oprávky	-15 508	-	-15 508
Zostatková hodnota	2 052	11 092	13 144
Prírastky	488	-	488
Precenenie emisných kvót	-	357	357
Presuny z nedokončených investícií	1 761	-	1 761
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-	-271	-271
Odpisy (Pozn. 19)	-1 770	-	-1 770
Zostatková hodnota ku koncu roka	2 531	11 178	13 709
31. decembra 2019			
Obstarávacia cena	19 565	11 178	30 743
Oprávky	-17 034	-	-17 034
Zostatková hodnota	2 531	11 178	13 709
	Software a iný nehmotný majetok	Emisné kvóty	Spolu
1. januára 2018			
Obstarávacia cena	15 578	3 660	19 238
Oprávky	-14 335	-	-14 335
Zostatková hodnota	1 243	3 660	4 903
Prírastky	441	-	441
Precenenie emisných kvót	-	7 351	7 351
Presuny z nedokončených investícií	1 543	-	1 543
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-	81	81
Odpisy (Pozn. 19)	-1 175	-	-1 175
Zostatková hodnota ku koncu roka	2 052	11 092	13 144
31. decembra 2018			
Obstarávacia cena	17 560	11 092	28 652
Oprávky	-15 508	-	-15 508
Zostatková hodnota	2 052	11 092	13 144

Odpisy sú vo výkaze ziskov a strát zohľadnené v nákladoch na predaný tovar a výrobky vo výške 1 753 tis. EUR (2018: 1 164 tis. EUR) a v administratívnych nákladoch vo výške 17 tis. EUR (2018: 11 tis. EUR).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

6. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 ako aj od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

	Pozemky	Budovy a infraštruktúra	Stroje, prístroje, zariadenia, motorové vozidlá, kancelárske vybavenie	Nedokončené Investície	Spolu
1. januára 2019					
Obstarávacia cena	28 100	763 353	2 764 772	157 065	-3 713 290
Oprávky a opravná položka	-	-248 870	-1 737 442	-	-1 986 312
Zostatková hodnota	28 100	514 483	1 027 330	157 065	1 726 978
Prírastky	2 247	2 718	37 660	16 224	58 849
Presuny z nedokončených investícií	36	18 015	108 192	-128 004	-1 761
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-775	-19	-2 694	-	-3 488
Opravná položka	-	-	-	-	-
Odpisy (Pozn. 19)	-	-32 471	-218 382	-	-250 853
Zostatková hodnota ku koncu roka	29 608	502 726	952 106	45 285	1 529 725
31. decembra 2019					
Obstarávacia cena	29 608	784 038	2 755 320	45 285	3 614 251
Oprávky a opravná položka	-	-281 312	-1 803 214	-	-2 084 526
Zostatková hodnota	29 608	502 726	952 106	45 285	1 529 725

	Pozemky	Budovy a infraštruktúra	Stroje, prístroje, zariadenia, motorové vozidlá, kancelárske vybavenie	Nedokončené Investície	Spolu
1. januára 2018					
Obstarávacia cena	27 399	721 857	2 519 850	342 626	3 611 732
Oprávky a opravná položka	-	-217 393	-1 519 115	-	-1 736 508
Zostatková hodnota	27 399	504 464	1 000 735	342 626	1 875 224
Prírastky	641	9 769	61 746	94 107	166 263
Presuny z nedokončených investícií	60	31 727	246 338	-279 668	-1 543
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-	-	-3 167	-	-3 167
Opravná položka	-	-	985	-	985
Odpisy (Pozn. 19)	-	-31 477	-279 307	-	-310 784
Zostatková hodnota ku koncu roka	28 100	514 483	1 027 330	157 065	1 726 978
31. decembra 2018					
Obstarávacia cena	28 100	763 353	2 764 772	157 065	3 713 290
Oprávky a opravná položka	-	-248 870	-1 737 442	-	-1 986 312
Zostatková hodnota	28 100	514 483	1 027 330	157 065	1 726 978

Hodnota dlhodobého hmotného majetku Spoločnosti sa v dôsledku prijatia IFRS 16 k 1. januáru 2019 nezmenila.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Odpisy sú vo výkaze ziskov a strát zohľadnené v nákladoch na predaj vo výške 248 552 tis. EUR (2018: 307 375 tis. EUR) a v administratívnych nákladoch vo výške 2 300 tis. EUR (2018: 3 409 tis. EUR).

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 2 977 mil. EUR (2018: 2 407 mil. EUR). Pri nehnuteľnom dlhodobom hmotnom majetku existuje krytie pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 1 617 mil. EUR (2018: 1 395 mil. EUR), pri nedokončených hmotných investíciách až do výšky ich účtovnej hodnoty.

Dlhodobý hmotný majetok a zásoby Spoločnosti sú poistené aj pre prípad škôd spôsobených krádežou spolu do výšky 100 mil. EUR.

Dlhodobý hmotný majetok nie je založený v prospech tretích strán.

7. LÍZINGY

7.1. Čiastky vykázané v súvahe – aktívum z práva používať majetok

V súvahe Spoločnosti sú uvedené nasledujúce čiastky týkajúce sa lízingu:

	IFRS 16 31. decembra 2019	IFRS 16 1. januára 2019
Aktívum z práva používať majetok		
Budovy a infraštruktúra	74 610	83 162
Spolu	74 610	83 162
		Budovy a infraštruktúra
Upravený počiatočný stav k 1. januáru 2019		83 162
Prírastky – nové lízingové zmluvy		-
Predčasné ukončenie lízingových zmlúv		-1 326
Odpisy		-7 226
Konečný stav k 31. decembru 2019		74 610

Spoločnosť nevyužila opciu na predĺženie lízingovej zmluvy na prenájom výrobnéj haly a v bežnom účtovnom období ju predčasne ukončila.

7.2. Čiastky vykázané v súvahe – Lízingové záväzky

	IFRS16 31. decembra 2019	IFRS 16 1. januára 2019
Dlhodobé	70 353	77 456
Krátkodobé	5 295	5 706
Spolu	75 648	83 162

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

7.3. Čiastky vykázané vo výkaze ziskov a strát

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

	IFRS16 31. decembra 2019	IAS 17 31. decembra 2018
Odpisy aktív z práva používať majetok	7 226	-
Odpisy aktív z práva používať majetok spolu	7 226	-
Úrokové náklady (zahrnuté do finančných nákladov)	2 678	-
Náklady na krátkodobé líziny (zahrnuté do administratívnych nákladov)	197	-
Náklady na líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu	1 237	-
Náklady na variabilné lízingové splátky nezahrnuté do lízingových záväzkov (zahrnuté do administratívnych nákladov)	69	-
Strata z predčasného ukončenia lízingových zmlúv	446	-
Náklady na operatívny lízing (IAS17, iba pre komparatívne údaje)	-	23 874
Náklady týkajúce sa lízingu spolu	11 853	23 874

7.4. Výkaz peňažných tokov (výňatok)

	IFRS16 31. decembra 2019	IAS 17 31. decembra 2018
Vyplatené peňažné prostriedky na líziny – prevádzková činnosť		
Variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú naviazané na nejaký index či sadzbu	-69	-
Platby za líziny s nízkou hodnotou podkladového aktíva	-1 237	-
Platby za krátkodobé líziny	-197	-
Vyplatené peňažné prostriedky na líziny (IFRS 16) – finančná činnosť		
Splátky istiny lízingových záväzkov	-6 188	-
Vyplatené úroky z lízingových záväzkov	-2 678	-
Úhrada penále za predčasné ukončenie lízingu	-	-
Vyplatené peňažné prostriedky spolu	-10 369	-

7.5. Lízingové aktivity Spoločnosti a ako o nich účtuje

Spoločnosť si prenajíma rozličné nehnuteľnosti (logistické optimalizačné centrum, výrobné haly a príslušené príjazdové a iné obslužné komunikácie). Nájomné zmluvy sú zvyčajne uzatvorené na fixné obdobia od 5 do 15 rokov, ale môžu obsahovať aj opcie na predĺženie prenájmu, tak ako je opísané v časti *Možnosť predĺženia alebo predčasného ukončenia lízingu* v poznámke 4. Lízingové zmluvy sa dojednávajú individuálne a obsahujú širokú škálu rozličných podmienok. Najdôležitejšie prvky lízingu sú zhrnuté nižšie:

- Nehnuteľný majetok si Spoločnosť prenajíma na obdobie 5-15 rokov s výpovednou lehotou 1-3 mesiace.
- Lízingové zmluvy obsahujú možnosť predĺženia lízingu.
- Lízingové splátky sú fixné a upravené o infláciu.
- Lízingové zmluvy neobsahujú žiadne špeciálne podmienky, no prenájatý majetok sa nesmie použiť ako zábezpeka za účelom získania úverov a pôžičiek.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Budúci úbytok peňažných tokov, s ktorým musí Spoločnosť ako nájomca potenciálne počítať a ktorý nie je zarátaný do ocenenia lízingového záväzku, vyplýva z:

- variabilných lízingových splátok – viď ďalšie informácie v časti *Variabilné lízingové splátky* tohto bodu poznámok,
- možnosti predĺženia alebo predčasného ukončenia lízingu – viď ďalšie informácie v časti *Možnosť predĺženia alebo predčasného ukončenia lízingu* tohto bodu poznámok.

Spoločnosť neposkytuje žiadne záruky zvyškovej hodnoty podkladového aktíva.

Variabilné lízingové splátky

Zmluvy o nájme nehnuteľností (logistického optimalizačného centra, výrobných hál a prísluších príjazdových a iných obslužných komunikácií) obsahujú aj variabilné platobné podmienky, ktoré sa viažu na náklady súvisiace s využívaním prenajatých nehnuteľností (spotreba elektrickej energie, vykurovanie, vodné a stočné a pod.). Spomínané náklady sa oceňujú na základe skutočnej spotreby.

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 určené 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.

Variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od aktuálnych výdavkov, sa uvádzajú vo výkaze ziskov a strát v období, kedy nastane podmienka, ktorá tieto splátky aktivuje. Variabilné platobné podmienky lízingu sa používajú z mnohých dôvodov, pričom primárne ide o to, aby sa v nich odrážalo aktuálne užívanie podkladového aktíva.

Lízingové splátky za finančný rok ukončený 31. decembra 2019 sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke:

	Počet výrobných hál a logistických centier	Fixné splátky	Variabilné splátky	Splátky spolu
Iba fixné nájomné	3	8 866	-	8 866
Variabilné nájomné	2	-	69	69
Spolu	-	8 866	69	8 935

1% nárast variabilných nákladov vynaložených na užívanie prenajatých nehnuteľností by pravdepodobne viedol k zvýšeniu lízingových platieb celkovo zhruba o 1 %. 5% nárast variabilných nákladov vynaložených na užívanie prenajatých nehnuteľností by pravdepodobne viedol k zvýšeniu lízingových platieb celkovo zhruba o 1,04 %.

Krátkodobé lízingy

Lízingy malých skladových hál predstavujú krátkodobé nájmy a príslušné náklady sa vykazujú rovnomerne počas účtovného obdobia. Celková výška lízingových nákladov Spoločnosti za krátkodobé lízingy činí 197 009 EUR.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

8. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ POHLÁDÁVKY

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	581 724	750 590
z toho: pohľadávky voči podnikom v skupine (Pozn. 26)	578 995	744 259
Znížené o opravné položky	-8 161	-8 304
Finančné aktíva predstavujúce pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky – netto	573 563	742 286
Preddavky	2 422	1 491
Splatná daň z príjmu - pohľadávka	13 394	0
Pohľadávka z titulu DPH	136 492	186 008
Ostatné pohľadávky	3 470	60
Spolu	729 341	929 845

Pohľadávky tvoria v prevažnej miere pohľadávky voči podnikom v skupine. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku zodpovedá ich reálnym hodnotám.

K 31. decembru 2019 mala Spoločnosť k znehodnoteným pohľadávkam z obchodného styku a iným pohľadávkam vytvorenú opravnú položku vo výške 8 161 tis. EUR (2018: 8 304 tis. EUR). Výška opravnej položky k pohľadávkam voči podnikom v skupine bola vypočítaná na základe matice uvedenej v tabuľke nižšie. Matica je založená na základe zoradenia pohľadávok podľa dní po splatnosti a percenta pravdepodobnej straty.

Pohľadávky po splatnosti						
31. decembra 2019	Pohľadávky do splatnosti	≤ 1 mesiac	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 6 mesiacov	>6 mesiacov	Celkom
Percento očakávanej straty	1,00 %	1,50 %	2,50 %	4,00 %	4,00 %	
Brutto účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku	561 119	1 552	5 940	5 866	4 518	578 995
Očakávaná strata	-6 525	-23	-148	-235	-181	-7 112

Na ostatné pohľadávky vo výške 6 062 tis EUR, ktoré nie sú uvedené v tabuľke, tvorila Spoločnosť opravnú položku v priemere 17,30 % vo výške 1 049 tis. EUR.

Spoločnosť zmenila v roku 2019 percento očakávanej straty pre pohľadávky vo všetkých kategóriách pohľadávok so splatnosťou nad 1 mesiac z dôvodu opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku.

Pohľadávky po splatnosti						
31. decembra 2018	Pohľadávky do splatnosti	≤ 1 mesiac	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 6 mesiacov	>6 mesiacov	Celkom
Percento očakávanej straty	1,00 %	1,05 %	1,10 %	1,15 %	1,20 %	
Brutto účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku	693 698	47 281	1 353	581	1 346	744 259
Očakávaná strata	-6 918	-487	-15	-7	-16	-7 443

Na ostatné pohľadávky vo výške 6 331 tis EUR, ktoré nie sú uvedené v tabuľke, tvorila Spoločnosť opravnú položku v priemere 14 % vo výške 861 tis. EUR.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Úverová kvalita pohľadávok do splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Rating (Standard & Poor's)	31. decembra 2019	31. decembra 2018
VOLKSWAGEN AG	A-2	116 011	200 572
AUDI AG	A-2	147 666	260 219
DR. ING. H. C. F. PORSCHE AG	A-2	243 458	200 826
ŠKODA AUTO, a.s.	A-2	24 674	17 867
SEAT, S.A.	A-2	12 182	8 733
BENTLEY	A-2	861	747
Ostatné	nie je dostupný	16 831	5 992
Spolu		561 683	694 956

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam:

	Pohľadávky z obchodného styku		Iné pohľadávky	
	2019	2018	2019	2018
1. januára	-8 258	-6 866	-46	-62
Tvorba opravnej položky vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát	-	-1 447	-3	16
Opravná položka pripadajúca na pohľadávky odpísané počas účtovného obdobia	180	55	-	-
Zmena opravnej položky z dôvodu zmeny predpokladov	-408	-	-	-
Rozpustenie opravnej položky z dôvodu nepotrebnosti	374	-	-	-
31. decembra	-8 112	-8 258	-49	-46

Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku a k iným pohľadávkam boli zahrnuté do ostatných nákladov a výnosov vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť nemá pohľadávky zabezpečené záložným právom.

9. ZÁSoby

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Materiál	171 431	130 389
Nedokončená výroba	93 498	95 150
Hotové výrobky	21 711	13 494
Tovar	15 192	15 181
Spolu	301 832	254 214

Obstarávacía cena zásob zaúčtovaná do nákladov dosiahla výšku 8 864 246 tis. EUR (2018: 8 683 295 tis. EUR).

V prípade, že účtovná hodnota zásob prevyšuje ich čistú realizačnú hodnotu, zníži sa ich hodnota v účtovníctve na ich čistú realizačnú hodnotu.

Zásoby sú upravené o opravnú položku vo výške 27 200 tis. EUR (2018: 21 826 tis. EUR).

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu bežného a bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

	1. januára 2019	Tvorba	Čerpanie	Rozpustenie	31. decembra 2019
Materiál a drobné náhradné diely	21 826	7 222	3 139	-	25 909
Služobné vozidlá	-	1 291	-	-	1 291
Zásoby spolu	21 826	8 513	3 139	-	27 200

	1. januára 2018	Tvorba	Čerpanie	Rozpustenie	31. decembra 2018
Materiál a drobné náhradné diely	19 306	7 960	5 440	-	21 826
Zásoby spolu	19 306	7 960	5 440	-	21 826

Zásoby Spoločnosti sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 139 mil. EUR (2018: 103 mil. EUR).

10. AKTÍVA A ZÁVÄZKY VYPLÝVAJÚCE ZO ZMLÚV SO ZÁKAZNÍKMI

Nasledujúca tabuľka zahŕňa informácie o pohľadávkach, zmluvných aktívach a záväzkoch vyplývajúcich zo zmlúv so zákazníkmi:

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Pohľadávky vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi	581 724	743 208
Zmluvné aktíva	7 135	6 324
Minus opravné položky	-8 232	-8 368
Pohľadávky vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi a zmluvné aktíva, netto	580 627	741 164

Spoločnosť účtovala o nasledovných zmluvných aktívach v súvislosti so zmluvami so zákazníkmi:

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Krátkodobé zmluvné aktíva súvisiace s výrobou nástrojov	7 135	6 324
Strata zo znehodnotenia	-71	-63
Zmluvné aktíva spolu	7 064	6 261

Zmluvné aktíva sa zvýšili z dôvodu, že Spoločnosť má k 31. decembru 2019 oproti minulému roku viac rozpracovaných a nevyfakturovaných nástrojov a častí liniek. Spoločnosť účtuje o strate zo znehodnotenia zmluvných aktív v súlade s požiadavkami štandardu IFRS 9 (viď bod 2.11).

11. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Vklady vo vnútrogrupinovom Treasury centre	275 755	114 360
Pokladnica	29	45
Bankové účty	2 917	2 204
Krátkodobé bankové vklady	-	-
Spolu	278 701	116 609

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Vklady vo vnútro skupinovom Treasury centre sú denominované v EUR a sú splatné na požiadanie. Tieto vklady boli počas roka úročené úrokovou mierou 0,000 % (2018: 0,000 %).

Účtovná hodnota poskytnutého úveru k 31. decembru 2019 sa významne nelíši od jeho reálnej hodnoty.

Úverová kvalita jednotlivých vkladov je nasledovná:

PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY	Rating	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Volkswagen International Belgium SA/NV (Standard & Poor's)	A-2	275 755	114 360
Tatra banka a.s. (Moody's)	Baa1	2 917	2 204
Iné	nie je dostupné	29	45
Spolu		278 701	116 609

Peňažnými prostriedkami uloženými na účtoch v bankách, vrátane vnútro skupinového Treasury centra, môže Spoločnosť voľne disponovať.

Spoločnosť neúčtovala o očakávaných stratách pre peniaze a peňažné ekvivalenty pretože po zvážení pravdepodobnosti úpadku vnútro skupinovej spoločnosti a bankových inštitúcií by vplyv takýchto očakávaných strát na účtovnú závierku Spoločnosti bol nevýznamný.

12. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Celkový počet schválených a emitovaných kmeňových akcií je 7, ich nominálne hodnoty sú rozdelené nasledovne:

POČET AKCIÍ	Nominálna hodnota akcie (v EUR)	
	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
1	65 851 922	65 851 922
1	33 194	33 194
3	3 319 392	3 319 392
1	46 719 707	46 719 707
1	24 348 644	24 348 644
7	146 911 642	146 911 642

Nominálna hodnota akcií zodpovedá výške s nimi spojených hlasovacích práv a právu podielu na zisku. Základné imanie je splatené v plnej výške. Nominálna hodnota akcií v EUR k 31. decembru 2009 bola vypočítaná z hodnôt v SKK konverzným kurzom 1 Euro = 30,126 SKK po dátume zavedenia eura v Slovenskej republike. Výška základného imania uvedená v súvahe predstavuje základné imanie prepočítané do funkčnej meny euro historickým výmenným kurzom v súlade s IAS 21. V rokoch 2019 a 2018 nedošlo k žiadnej zmene počtu ani nominálnej hodnoty akcií.

Návrh na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2019 bude predložený valnému zhromaždeniu akcionárov v roku 2020. Vedenie Spoločnosti navrhuje zisk za rok 2019 vyplatiť vo forme dividend akcionárovi.

Zákonný rezervný fond možno použiť iba na vykrytie strát. Podľa zákonných predpisov Slovenskej republiky musí Spoločnosť prideliť do zákonného rezervného fondu najmenej 10 % svojho zisku bežného obdobia, až do dosiahnutia výšky 20 % základného imania. Spoločnosť si tento záväzok splnila.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

13. REZERVY NA ZÁVÄZKY

	Nevyužitie kapacít	Konto pracovného času	Odchodné	Jubilejné	Ostatné rezervy	Spolu	< 1 rok	> 1 rok
1. januára 2019	-	-	29 661	11 736	4 835	46 232	4 835	41 397
Použitie rezervy	-	-	-1 605	-	-	-1 605	-	-1 605
Tvorba rezervy	-	-	2 913	7 856	-	10 769	-	10 769
Rozpustenie rezervy	-	-	-	-	3 326	3 326	3 326	-
31. decembra 2019	-	-	30 969	19 592	8 161	58 722	8 161	50 561
1. januára 2018	-	1 500	20 662	8 538	6 386	37 086	7 886	29 200
Použitie rezervy	-	-1 500	-1 125	-	-	-2 625	-1 500	-1 125
Tvorba rezervy	-	-	10 124	3 198	-	13 322	-	13 322
Rozpustenie rezervy	-	-	-	-	-1 551	-1 551	-1 551	-
31. decembra 2018	-	-	29 661	11 736	4 835	46 232	4 835	41 397

Odchodné

Podľa slovenskej legislatívy a kolektívnej zmluvy so zamestnancami je Spoločnosť povinná vyplatiť odmenu každému pracovníkovi pri jeho prvom odchode do dôchodku po vzniku nároku na starobný dôchodok. Výška odchodného bola stanovená zákonom na jeden priemerný mesačný plat. Pre zamestnancov s rokom narodenia 1968 a starších však výška odchodného závisí podľa kolektívnej zmluvy od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti a dosahuje maximálne 6 priemerných mesačných platov (bod 2.15). Použitie príslušnej rezervy závisí od počtu zamestnancov, ktorí odídu do dôchodku.

Odmena pri pracovných jubileách

Podľa kolektívnej zmluvy dostane zamestnanec pri pracovných jubileách peňažnú odmenu, ak bol nepretržite zamestnaný v Spoločnosti minimálne 10 a viac rokov.

V súvislosti s penzijným programom s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia a jubilejnou odmenou boli vykázané nasledujúce hodnoty:

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Súčasná hodnota vykázaných záväzkov spojených s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia	30 969	29 661
Súčasná hodnota vykázaných záväzkov spojených s vopred určenou výškou jubilejnej odmeny	19 592	11 736
Záväzok vykázaný v súvahe	50 561	41 397

Základné poistno-matematické predpoklady pri stanovení rezervy na odchodné boli nasledovné:

Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2019	11 847
Percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer pred odchodom do dôchodku (miera fluktuácie)	Približne 7 % p.a., v závislosti od veku a pohlavia
Očakávaný nárast miezd	4,5 % p. a.
Diskontná miera	0,8 % p. a.
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2018	12 081
Percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer pred odchodom do dôchodku (miera fluktuácie)	Približne 5 % p.a., v závislosti od veku a pohlavia
Očakávaný nárast miezd	5,0 % p. a.
Diskontná miera	2,5 % p. a.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Ostatné rezervy

Ostatné rezervy sa týkajú veľkého počtu rozpoznaateľných rizík a sú posudzované v súlade s IAS 37.

14. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY

Finančné záväzky

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Záväzky z obchodného styku	614 239	631 603
z toho: voči podnikom v skupine (Pozn. 26)	222 434	240 757
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti	3 984	4 940
Nevyfakturované dodávky	84 661	88 016
Spolu	702 884	724 559

Nefinančné záväzky

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Záväzky voči zamestnancom	16 807	19 994
Príspevky na sociálne zabezpečenie a ostatné dane	13 706	15 635
Výkonnostné odmeny zamestnancom	28 170	42 286
Nevyčerpané dovolenky	7 705	9 768
Ostatné	1 701	8 440
Spolu	68 089	96 123

Finančné a nefinančné záväzky spolu	770 973	820 682
--	----------------	----------------

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a iných finančných záväzkov k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty.

V nasledujúcej tabuľke je analyzovaný pohyb v záväzkoch pre každé prezentované obdobie.

	Pozn./Bod	Úvery a pôžičky	Lizingové záväzky	Záväzky spolu	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	Záväzky netto
1. januára 2018		-753 296	-	-753 296	240 004	-513 292
Peňažné toky		204 078	-	204 078	-123 395	80 683
Naakumulovaný úrok	3	-1 367	-	-1 367	-	-1 367
31. decembra 2018		-550 585	-	-550 585	116 609	-433 976
Úprava podľa IFRS 16	2.1	-	-83 162	-83 162	-	-83 162
1. januára 2019		-550 585	-83 162	-633 747	116 609	-517 138
Peňažné toky		200 000	8 866	208 866	162 092	370 958
Precenenie z dôvodu predčasného ukončenia leasingu			1 326	1 326	-	1 326
Naakumulovaný úrok	3	30	-2 678	-2 648	-	-2 648
31. decembra 2019	7.2	-350 555	-75 648	-426 203	278 701	-147 502

15. ODLOŽENÁ DAŇ Z PRÍJMOV

Odložená daň bola vypočítaná z dočasných rozdielov (z ocenenia dlhodobého hmotného majetku, pohľadávok a rezerv). Na tomto základe Spoločnosť zaúčtovala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 18 704 tis. EUR (2018: 30 621 tis. EUR).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Odložená daň z príjmov sa počíta v plnej výške z dočasných rozdielov pomocou súvahovej záväzkovej metódy použitím základnej daňovej sadzby 21 % (2018: 21 %).

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Odložené daňové pohľadávky:		
- realizované v rámci nasledujúcich 12 mesiacov	29 699	31 909
- realizované po vyše 12 mesiacoch	-10 995	-1 288
	<u>18 704</u>	<u>30 621</u>

Pohyb odloženej dane z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	2019	2018
1. januára	30 621	23 389
Zaúčtovanie do zisku a strát (Pozn. 22)	-11 917	6 026
Zaúčtovanie do ostatného súhrnného zisku a strát	-	1 206
31. decembra	<u>18 704</u>	<u>30 621</u>

Pohyby odloženej daňovej pohľadávky počas účtovného obdobia:

	1. januára 2019	Zaúčtované ako náklad resp. výnos vo výkaze ziskov a strát	Zmena vykázaná vo vlastnom imaní	31. decembra 2019
Rozdiel v zostatkovej hodnote DHM	-9 981	-11 632	-	-21 613
Nevyfakturované dodávky	13 275	195	-	13 470
Rezervy na odmeny zamestnancom	10 806	-4 387	-	6 419
Opravná položka k zásobám	4 583	1 129	-	5 712
Ostatné rezervy	8 693	1 925	-	10 618
Ostatné dočasné rozdiely	3 245	853	-	4 098
Spolu	<u>30 621</u>	<u>-11 917</u>	-	<u>18 704</u>

	1. januára 2018	Zaúčtované ako náklad resp. výnos vo výkaze ziskov a strát	Zmena vykázaná vo vlastnom imaní	31. decembra 2018
Rozdiel v zostatkovej hodnote DHM	-10 838	857	-	-9 981
Daňová úľava	-	-	-	-
Nevyfakturované dodávky	15 226	-1 951	-	13 275
Rezervy na odmeny zamestnancom	7 576	3 230	-	10 806
Opravná položka k zásobám	4 054	529	-	4 583
Ostatné rezervy	6 447	2 246	-	8 693
Ostatné dočasné rozdiely	924	1 115	1 206	3 245
Spolu	<u>23 389</u>	<u>6 026</u>	<u>1 206</u>	<u>30 621</u>

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

16. TRŽBY Z PREDAJA

V tabuľke nižšie sú zverejnené informácie o výnosoch zo zmlúv so zákazníkmi:

	2019	2018
Predaj nových vozidiel	9 910 325	9 785 303
Demontáž motorových vozidiel	-	56 376
Prevodovky	158 224	209 077
Komponenty a iné obdobné tržby z predaja	268 896	279 481
Výnosy z predaja nástrojov	32 765	21 402
Výnosy z predaja častí liniek	1 982	6 357
Predaj vylisovaných dielov	16 058	20 145
Ostatné služby	1 884	1 934
Spolu	10 390 134	10 380 075

Hodnota otvorených projektov predstavovala k 31. decembru 2019 asi 5,3 mil. EUR. (2018: 6,2 mil. EUR).

Spoločnosť kalkuluje výnosy z výroby nástrojov a častí liniek formou Cost-plus, keď ku alokovaným nákladom na projekt pripočítava dohodnuté percento. K 31. decembru 2019 odhadovala výnosy z dokončených projektov tak, aby zohľadnila v každej fáze projektu jeho celkový výsledok očakávaný podľa informácií, ktoré jej boli známe k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

	2019	2018
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi,		
z toho:		
Výnosy vyplývajúce z krátkodobých kontraktov (do 1 roka)	10 390 134	10 380 075
Výnosy vyplývajúce z dlhodobých kontraktov (1 rok a viac)	-	-
Spolu	10 390 134	10 380 075

	2019	2018
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi, z toho:		
Výnosy vyplývajúce z tuzemských zmlúv	60 144	60 567
Výnosy vyplývajúce zo zahraničných zmlúv, z toho:	10 329 990	10 319 508
- Nemecko	9 948 677	9 902 448
- Česká republika	240 546	279 185
- Španielsko	109 193	113 887
- Veľká Británia	16 517	13 540
- Belgicko	4 326	-
- Maďarsko	3 454	3 952
- Francúzsko	3 114	2 411
- Čína	1 554	1 258
Ostatné	2 609	2 827
Spolu	10 390 134	10 380 075

	2019	2018
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi, z toho:		
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv s povinnosťou plniť postupom času	34 747	27 759
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv s povinnosťou plniť v určitom momente	10 355 387	10 352 316
Spolu	10 390 134	10 380 075

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť nemá zmluvy so zákazníkmi uzavretými na obdobie dlhšie ako 1 rok v zmysle IFRS 15. Všeobecné rámcové zmluvy s jednotlivými koncernovými partnermi sú uzatvorené na obdobie minimálne jednej generácie modelu vozidla.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

17. OSTATNÉ VÝNOSY

	2019	2018
Kurzové zisky	1 974	1 284
Zisk z vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	9	-
Rozpustenie výnosov budúcich období – emisné kvóty CO ₂	-	343
Zisky z predaja DHM	1 952	556
Iné výnosy	2 697	4 638
Spolu	6 632	6 821

18. OSTATNÉ NÁKLADY

	2019	2018
Straty z vyradenia DHM a DNM	-	229
Straty z predaja zásob	3 573	7 017
Kurzové straty	2 341	2 892
Bankové poplatky	36	37
Opravná položka k majetku	-	-985
Náklady budúcich období – emisné kvóty CO ₂	123	-
Iné náklady	1 407	3 206
Spolu	7 480	12 396

19. NÁKLADY PODĽA ICH CHARAKTERU

	2019	2018
Náklady na materiál pre výrobu	8 864 246	8 683 295
Odpisy DHM a DNM (Pozn. 5, 6)	259 849	311 958
Zamestnanecké požitky spolu (Pozn. 20)	511 242	554 562
Náklady na energie	35 935	41 736
Náklady na údržbu	55 534	62 371
Náklady platené audítorovi – audit	141	141
Náklady platené audítorovi - dodatočné služby	75	50
Odbytové náklady	107 397	98 867
Telekomunikačné, softvérové a IT služby	32 814	36 652
Služby spojené s riadením zásob	108 618	119 790
Náklady na personálny leasing	13 739	48 347
Náklady na personálny rozvoj	4 266	5 729
Náklady na zošrotovanie dielov	16 684	22 811
Ostatné služby a ostatné priame náklady	57 833	81 845
Spolu náklady na predaný tovar a výrobky, odbytové a marketingové náklady a administratívne náklady	10 068 373	10 068 154

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

20. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

	2019	2018
Platy a mzdy	387 148	418 977
Príspevky na sociálne zabezpečenie	71 000	78 327
Príspevky na dôchodkové štátne zabezpečenie so stanovenou výškou príspevku	43 929	52 655
Odchodné a jubileum	9 165	4 603
Spolu	511 242	554 562

21. FINANČNÉ VÝNOSY/NÁKLADY

	2019	2018
Úrokové výnosy vypočítané pomocou metódy efektívnej úrokovej miery	-	-
Ostatné finančné výnosy	2	2
Finančné výnosy spolu	2	2

	2019	2018
Úrokové náklady vypočítané pomocou metódy efektívnej úrokovej miery	1 350	4 047
Ostatné úrokové náklady	27	30
Ostatné finančné náklady	2	1
Finančné náklady spolu	1 379	4 078

22. DAŇ Z PRÍJMOV

	2019	2018
Daň bežného obdobia	58 856	72 204
Rezerva na daňové riziko súvisiace s transferovým oceňovaním	-198 673	42 796
Odložená daň (Pozn. 15)	11 917	-6 026
Daňový náklad	-127 900	108 974

Daň zo zisku pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá vznikne použitím obvyklých daňových sadzieb aplikovaných na zisk Spoločnosti nasledovne:

	2019	2018
Zisk pred zdanením	319 672	300 876
Teoretická daň pri sadzbe 21 % (21% v r. 2018)	67 131	63 184
Daňovo neuznatelné náklady – trvalé rozdiely pri sadzbe 21 % (21% v r. 2018)	3 642	2 994
Rezerva na daňové riziko súvisiace s transferovým oceňovaním (zmena v bežnom roku)	-198 673	42 796
Daňový náklad	-127 900	108 974

Vzhľadom na vývoj v oblasti transferového oceňovania Spoločnosť vyčíslila dopad daňového rizika pri použití všetkých dostupných informácií a zmenu tejto rezervy v roku 2019 zaúčtovala do výkazu ziskov a strát. Rezerva na daň z príjmov bola prehodnotená na základe aktuálne dostupných informácií.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

23. VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2019 zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady v bankách a krátkodobé peňažné úložky s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace. Peňažné toky sú objasnené vo výkaze peňažných tokov, a to zvlášť podľa ich prírastku či úbytku z prevádzkovej, investičnej a finančnej činnosti, nezávisle od členenia v súvahe.

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti sú odvodené nepriamou metódou z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý je očistený o nepeňažné náklady a výnosy. Po zohľadnení zmien pracovného kapitálu zostávajú vyjadrené peňažné toky z prevádzkovej činnosti.

Do investičnej činnosti sú zahrnuté peňažné transakcie v súvislosti s prírastkami a úbytkami dlhodobého hmotného majetku a poskytnutými pôžičkami.

Finančná činnosť obsahuje zmeny ostatných finančných záväzkov a vlastného imania.

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	2019	2018
Zisk pred zdanením	319 672	300 876
Úpravy o:		
Odpisy DNM (Pozn. 5)	1 770	1 175
Odpisy DHM (Pozn. 6)	250 852	310 783
Odpisy aktív z práva používať majetok (Pozn. 7)	7 226	-
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂ (Pozn. 17)	-	-343
Tvorba / rozpustenie rezervy na vypustené emisie CO ₂	174	1 010
Zníženie hodnoty nehnuteľnosti, strojov a zariadení (Pozn. 6)	-	-985
Zisk / strata z predaja dlhodobého hmotného majetku	-1 952	-387
Zmena stavu rezerv	12 490	9 145
Úrokový a obdobný výnos (Pozn. 21)	-2	-2
Úrokový a obdobný náklad (Pozn. 21)	1 379	4 078
Úrokový náklad z lízingového záväzku (Pozn. 7)	2 678	-
Strata zo znehodnotenia finančných aktív a zmluvných aktív	-136	1 394
Zmena stavu opravných položiek	5 238	-
Manká a škody	4 363	-
Ostatné	5 902	-4 874
Zmeny pracovného kapitálu:		
Zásoby	-47 618	-5 901
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	200 504	-206 782
Zmluvné aktíva	-803	-1 740
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-49 708	74 469
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	712 028	481 916

24. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva 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.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Po ukončení každého zdaňovacieho obdobia môžu daňové úrady kedykoľvek počas nasledujúcich piatich, resp. za určitých okolností až desiatich rokov od konca roka, v ktorom vznikla povinnosť podať príslušné daňové priznanie, vykonať daňovú kontrolu účtovných kníh a účtovných záznamov Spoločnosti za príslušné obdobie. Výsledkom vykonaných daňových kontrol môže byť vyrubenie dodatočných daní a uloženie peňažných pokút.

Vedeniu Spoločnosti nie sú známe žiadne ďalšie okolnosti, okrem tých, ktoré sú zverejnené v Pozn. 22, ktoré by z uvedených dôvodov mohli viesť k ďalším významným záväzkom pre Spoločnosť.

Ostatné podmienené záväzky

Výrobné a odbytové mechanizmy Spoločnosti ako aj s tým súvisiace riziká sú založené na objednávkach v rámci skupiny VOLKSWAGEN, pričom sa odrážajú najmä v zmluve o výrobe produktov na objednávku s dojednanou cenotvorbou na báze ziskovej prirážky k výrobným nákladom.

Všetky efekty vyplývajúce z udalostí týkajúcich sa „nezrovnalostí pri emisiách naftových motorov“ sa preto zohľadňujú na bilančnej úrovni skupiny VOLKSWAGEN.

25. BUDÚCE KAPITÁLOVÉ VÝDAVKY

Kapitálové povinnosti

Investičné výdavky, ktoré sú k súvahovému dňu zmluvne zaviazané, no neboli ešte vynaložené:

	2019	2018
DHM a DNM	36 014	45 572
Spolu	36 014	45 572

26. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

VOLKSWAGEN AG je najvyšší ovládajúci podnik, ktorý kontroluje Spoločnosť nepriamo cez VOLKSWAGEN FINANCE LUXEMBURG S.A., ktorá je 100%-nou dcérskou spoločnosťou VOLKSWAGEN AG a zároveň 100%-nou materskou spoločnosťou VOLKSWAGEN SLOVAKIA a.s.

Podľa IAS 24 sú spriaznenými osobami Spoločnosti:

- najvyššia materská spoločnosť VOLKSWAGEN AG a jej dcérske spoločnosti,
- ostatné osoby resp. podniky, ktoré môžu byť vykazujúcim podnikom ovplyvnené alebo ktoré by naň mohli mať podstatný vplyv, ako napr.
 - členovia predstavenstva a dozornej rady spoločnosti VOLKSWAGEN AG a VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s. (Pozn.1),
 - podniky, ktoré môžu byť týmito fyzickými osobami kontrolované alebo spoločne kontrolované.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Počas účtovného obdobia uskutočnila Spoločnosť transakcie s týmito spriaznenými osobami:

	2019	2018
Realizované dodávky tovaru a služieb		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	2 647 176	2 530 946
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	7 709 814	7 803 094
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	3 078	18 374
Spolu	10 360 068	10 352 414
Predaj dlhodobého majetku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	-	1 110
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	824	0
Spolu	824	1 110
Nákup dlhodobého majetku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	6 905	42 676
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	2 937	25 818
Spolu	9 842	68 494
Prijaté dodávky tovaru a služby		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	355 311	333 860
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	1 579 056	1 620 280
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	18 248	19 412
Spolu	1 952 615	1 973 552

Transakcie s podnikmi v skupine sú uskutočňované na báze ziskovej prirážky k predpokladaným výrobným nákladom (metóda „Cost-plus“) (Pozn. 2.19).

Spoločnosť neuskutočnila žiadne transakcie s priamym akcionárom.

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Pohľadávky z obchodného styku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	128 479	202 980
Účtovné jednotky pod kontrolou akcionára a skupiny VOLKSWAGEN	449 130	540 970
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	1 386	309
Spolu (Pozn. 8)	578 995	744 259
Peňažné ekvivalenty		
Volkswagen International Belgium SA/NV ⁽²⁾ (Pozn. 11)	275 755	114 360
Spolu	275 755	114 360
Závazky z obchodného styku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	7 627	17 506
Účtovné jednotky pod kontrolou akcionára a skupiny VOLKSWAGEN	212 329	222 286
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	2 478	965
Spolu (Pozn. 14)	222 434	240 757
Závazky z krátkodobého úveru		
VOLKSWAGEN International Luxembourg S.A. ⁽²⁾	150 280	200 033
Spolu	150 280	200 033
Závazky z dlhodobých úverov		
VOLKSWAGEN International Luxembourg S.A. ⁽²⁾	200 275	350 552
Spolu	200 275	350 552

(1) Najvyššia materská spoločnosť a najvyššia spoločnosť kontrolujúca skupinu VOLKSWAGEN

(2) Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Spoločnosť preinvestovala v rokoch 2015 – 2018 v rámci rozširovania závodu v Bratislave do prípravy výroby nových produktov, do výstavby nových hál, výrobných technológií a infraštruktúry viac ako 1,5 mld. EUR. Z tohto dôvodu eviduje spoločnosť k 31. decembru 2019 nasledovné úvery:

Rok 2018: 100 mil. EUR s úrokovou sadzbou 0,0627 % p.a. a splatnosťou v máji 2019

Rok 2018: 100 mil. EUR s úrokovou sadzbou 0,0000 % p.a. a splatnosťou v marci 2019

Rok 2017: 200 mil. EUR s úrokovou sadzbou 0,3866 % p.a. a splatnosťou v auguste 2021

Rok 2017: 150 mil. EUR s úrokovou sadzbou 0,3551 % p.a. a splatnosťou v júni 2020

Všetky uvedené úvery boli poskytnuté spoločnosťou Volkswagen International Luxemburg S.A., ktorá je pod kontrolou akcionára a skupiny VOLKSWAGEN.

27. ODMENY VYPLATENÉ ČLENOM VEDENIA

Predstavenstvo a ostatní členovia vedenia

	2019	2018
Mzdy, finančné odmeny a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky zaúčtované v nákladoch Spoločnosti	2 826	2 387
Spolu	2 826	2 387

Medzi vedenie Spoločnosti patria členovia jej predstavenstva a vedúci zamestnanci, ktorí majú právomoc plánovať, riadiť a kontrolovať jej obchodnú činnosť a nesú za to zodpovednosť. V bežnom roku patrilo do vedenia 11 osôb (2018: 10 osôb).

Dozorná rada

	2019	2018
Mzdy, finančné odmeny a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky zaúčtované v nákladoch Spoločnosti	14	14
Spolu	14	14

28. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 31. decembri 2019 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2019.

29. OSTATNÉ ZÁKONOM POŽADOVANÉ INFORMÁCIE

Sociálny fond

Podľa slovenských zákonov je Spoločnosť povinná tvoriť sociálny fond.

Sociálny fond je zahrnutý do zostatku účtu *Ostatné záväzky* a odpovedajúce prídely sa účtujú do výkazu ziskov a strát v položke *Náklady na zamestnanecké požitky*.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu počas vykazovaného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2019	2018
1. januára	2 261	1 938
Tvorba na ťarchu nákladov	4 646	4 435
Čerpanie	4 113	4 112
31. decembra	2 794	2 261

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Pohľadávky do lehoty splatnosti	709 550	920 501
Pohľadávky po lehote splatnosti	19 791	9 281
Spolu	729 341	929 782

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Záväzky do lehoty splatnosti	719 883	748 091
Záväzky po lehote splatnosti (z obchodného styku)	51 090	72 591
z toho: Zádržné platby podľa zmluvy	4 967	13 328
Spolu	770 973	820 682