

**Kia Slovakia s. r. o.**

Účtovná zvierka  
za rok končiaci sa 31. decembrom 2023

zostavená v súlade  
s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS)  
v znení prijatom Európskou úniou (EU)

## Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembrom 2023	4
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembrom 2023	6
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembrom 2023	7
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembrom 2023	8-39



KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Dvořákovo nábrežie 10  
811 02 Bratislava  
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11  
Web www.kpmg.sk

# Správa nezávislého audítora

## Spoločníci a konateľom spoločnosti Kia Slovakia s. r. o.

### Správa z auditu účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Kia Slovakia s. r. o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2023:

- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre názor

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

## Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

## Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

## Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

### Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti.

Audítorská spoločnosť:  
**KPMG Slovensko spol. s r.o.**  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
**Ing. Luboš Vančo**  
Licencia UDVA č. 745

Bratislava, 12. februára 2024

	<i>Pozn.</i>	2023	2022
Výnosy	5	8 013 815	6 758 817
Náklady predaja	6	-7 390 609	-6 423 188
<b>Hrubý zisk</b>		<b>623 206</b>	<b>335 629</b>
Administratívne a odbytové náklady	7	-157 633	-118 042
<b>Zisk z prevádzkovej činnosti</b>		<b>465 573</b>	<b>217 587</b>
Úrokové náklady		-26	-27
Ostatné finančné náklady		-6 043	-8 626
Úrokové výnosy		32 240	4 779
Ostatné finančné výnosy		3 628	27 843
<b>Finančné výnosy / (náklady), netto</b>	8	<b>29 799</b>	<b>23 969</b>
Ostatné (náklady) / výnosy	9	-959	-18 916
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>494 413</b>	<b>222 640</b>
Splatná a odložená daň z príjmov	10	-104 282	-47 134
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>		<b>390 131</b>	<b>175 506</b>
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0
<b>Komplexný výsledok hospodárenia za rok</b>		<b>390 131</b>	<b>175 506</b>

Poznámky na stranách 8 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Pozn.	31. december 2023	31. december 2022
<b>Majetok</b>			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	11	489 160	588 766
Nehmotný majetok	12	7 447	4 626
Právo na užívanie majetku		3 128	3 378
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv		22 615	5 032
Odložené daňové pohľadávky		75 780	45 103
<b>Dlhodobý majetok celkom</b>		<b>598 130</b>	<b>646 905</b>
Zásoby	13	483 000	581 417
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	14	895 523	1 194 516
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15	120 465	71 770
Náklady budúcich období	17	234	259
Pôžička spriaznenej osobe		860 493	596 239
<b>Obežný majetok celkom</b>		<b>2 359 715</b>	<b>2 444 201</b>
<b>Majetok celkom</b>		<b>2 957 845</b>	<b>3 091 106</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	18	433 323	433 323
Zákonný rezervný fond	18	43 332	43 332
Nerozdelený zisk minulých období		983 529	1 329 019
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>1 460 184</b>	<b>1 805 674</b>
<b>Záväzky</b>			
Úročené úvery a pôžičky	19	2 944	3 188
Rezervy	20	251 303	187 058
Záväzky zo zmlúv	21	171 549	136 041
<b>Dlhodobé záväzky celkom</b>		<b>425 796</b>	<b>326 287</b>
Úročené úvery a pôžičky	19	244	242
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	758 803	766 046
Rezervy	20	212 874	167 659
Záväzky zo zmlúv		30 157	20 681
Daň z príjmov		69 787	4 517
<b>Krátkodobé záväzky celkom</b>		<b>1 071 865</b>	<b>959 145</b>
<b>Záväzky celkom</b>		<b>1 497 661</b>	<b>1 285 432</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b>2 957 845</b>	<b>3 091 106</b>

Poznámky na stranách 8 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

V tisícoch EUR

	Pozn	Základné imanie (Pozn. 19)	Zákonný rezervný fond (Pozn. 19)	Nerozdelený zisk minulých období	Celkom
<b>Stav k 1. januáru 2022</b>		<b>433 323</b>	<b>43 332</b>	<b>1 153 513</b>	<b>1 630 168</b>
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		0	0	175 506	175 506
<b>Stav k 31. decembru 2022</b>		<b>433 323</b>	<b>43 332</b>	<b>1 329 019</b>	<b>1 805 674</b>
<b>Stav k 1. januáru 2023</b>		<b>433 323</b>	<b>43 332</b>	<b>1 329 019</b>	<b>1 805 674</b>
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		0	0	390 131	390 131
Výplata dividend		0	0	-735 621	-735 621
<b>Stav k 31. decembru 2023</b>		<b>433 323</b>	<b>43 332</b>	<b>983 529</b>	<b>1 460 184</b>

Poznámky na stranách 8 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Pozn.	31. december 2023	31. december 2022
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Zisk za účtovné obdobie		390 131	175 506
Úpravy o:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku, majetku s právom na používanie, znížené o rozpustné dotácie	11,12,13	136 639	145 512
Opravná položka k zásobám		2 213	94
Opravná položka k majetku	11	5 362	0
Likvidácia nehnuteľností, strojov a zariadení pri vyradení		41	124
Opravná položka k pohľadávkam	18	0	-85
Úrokové náklady	8	26	27
Úrokové výnosy	8	-32 240	-4 779
Nerealizované kurzové zisky / straty		1 686	3 360
Rezervy na záručné opravy	15	148 393	102 815
Daňový náklad	10	104 282	47 134
Strata / (Zisk) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		-32	-981
Úbytok emisných kvót	12	1 426	1 674
<b>Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu</b>		<b>757 927</b>	<b>470 401</b>
Úbytok / (Prírastok) zásob	17	96 204	-114 974
Úbytok / (Prírastok) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok	18	280 866	-183 339
Prírastok / (Úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	23	-5 722	155 412
Prírastok / (Úbytok) zmluvných záväzkov	14	44 984	53 074
Prírastok / (Úbytok) ostatných rezerv	15	36 271	19 161
<b>Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>1 210 530</b>	<b>399 735</b>
Prijaté úroky z obchodných úverov a bankových vkladov		2 674	2 615
Zaplatené úroky z lízingov		-26	-27
Zaplatená daň		-69 689	-84 068
Uhradené náklady na záručné opravy	15	-133 474	-105,918
Prijaté výnosy z prefakturácie záručných opráv	15	57 779	41,185
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>1 067 794</b>	<b>253 522</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	11	-43 696	-103 260
Obstaranie nehmotného majetku	12	-5 007	-3 521
Splátky / (Poskytnutie) pôžičky spriaznenej osobe	20	-264 254	-89 674
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		828	2 525
Úroky prijaté z úveru od spriaznenej osoby	8	29 566	2 165
<b>Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti</b>		<b>-282 563</b>	<b>-191 765</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Lízingové splátky		-268	-267
Splatenie dividend	4	-735 621	0
<b>Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti</b>		<b>-735 863</b>	<b>-2640</b>
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		49 368	61 517
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		71 770	10 484
Kurzové rozdiely z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		-673	-231
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>		<b>120 465</b>	<b>71 770</b>

Poznámky na stranách 8 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Kia Slovakia s. r. o. (ďalej len Spoločnosť) je spoločnosť založená na Slovensku. Spoločnosť bola založená 13. februára 2004 a zapísaná do Obchodného registra 26. februára 2004 (Obchodný register Okresného súdu Žilina, Oddiel s.r.o., vložka č. 15074/L).

Adresa spoločnosti je nasledovná:

Kia Slovakia s. r. o.  
ICO: 35 876 832  
DIC: 2021787801  
Sv. Jána Nepomuckého 1282/1  
Teplička nad Váhom 013 01  
Slovensko

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú výroba a predaj automobilov, motorov a náhradných dielov.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2023 a za príslušný rok a bola zostavená a schválená konateľmi Spoločnosti 2. februára 2024.

### Orgány Spoločnosti:

Konatelia            Geon Won Shin od 9. januára 2023 (Seok Bong Kim do 9. januára 2023)  
                          Uk Jeon od 9. januára 2023 (Tae Jin Kim do 9. januára 2023)

### Informácie o materskej spoločnosti skupiny

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Kia Corporation, 12, Heolleung-ro, Seocho-gu, Seoul, Kórea, ktorá je materskou spoločnosťou. Tieto konsolidované výkazy sú dostupné verejnosti na burze v Soule, Južná Kórea.

## 2. Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EU).

## 3. Východiská pre zostavenie

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien.

### Funkčná mena

Údaje v účtovnej závierke sú uvedené v mene euro (EUR), ktorá je funkčnou menou Spoločnosti, a sú zaokrúhlené na celé tisíce.

### Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov.

### 3. Výhodiská pre zostavenie (pokračovanie)

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a kritických úsudkov pri používaní účtovných postupov, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú opísané v nasledujúcich poznámkach:

- Poznámka 14 – Závazky zo zmlúv
- Poznámka 15 – Rezerva na záručné opravy

### 4. Významné účtovné zásady

Účtovné zásady uvedené v nasledujúcich bodoch sa konzistentne aplikovali vo všetkých obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke.

#### a) Cudzia mena

Transakcie v cudzích menách sú prepočítavané na eurá kurzom cudzej meny platným v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú prepočítané na eurá kurzom cudzej meny platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom cudzej meny platným v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sa prepočítajú na eurá kurzom cudzej meny platným v deň určenia ich reálnej hodnoty.

#### b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

##### i. Vlastný majetok

Položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o kumulované odpisy (pozri nižšie) a straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu h). Obstarávacia cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa náklady na materiál, priamu prácu a primeraný podiel výrobných režie. Obstarávacia cena zahŕňa v relevantných prípadoch aj náklady na demontáž a odstránenie položiek majetku a uvedenie miesta, na ktorom sa nachádzajú, do jeho pôvodného stavu.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sa priamo vzťahujú k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovateľného majetku, sú kapitalizované do obstarávacej hodnoty majetku.

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sú účtované ako samostatné položky nehnuteľností, strojov a zariadení.

##### ii. Následné výdavky

Spoločnosť vykazuje ako súčasť účtovnej hodnoty príslušnej položky nehnuteľností, strojov a zariadení náklady na výmenu takejto položky v čase ich vzniku, ak je pravdepodobné, že z danej položky budú Spoločnosti plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Vymenená položka sa v tom istom okamihu odúčtuje. Všetky ostatné náklady sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia v tom období, v ktorom vznikli.

#### 4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

##### iii. Odpisy

Odpisy sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odhadované doby použiteľnosti sú nasledovné:

- |                       |             |
|-----------------------|-------------|
| • budovy              | 20-30 rokov |
| • stroje a zariadenia | 3-15 rokov  |
| • formy               | 4-5 rokov   |
| • ostatné             | 2-4 roky    |

Majetok sa odpisuje odo dňa obstarania alebo, v prípade majetku vytvoreného vlastnou činnosťou, odo dňa kedy je majetok dokončený a pripravený na používanie. Náklady na opravy a údržbu nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré vznikli v súvislosti s obnovením alebo udržaním budúcich očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli. Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a účtovné hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

##### iv. Dotácie zo štátneho rozpočtu k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam

Spoločnosť má nárok na štátne dotácie súvisiace s obstaraním nehnuteľností, strojov a zariadení, ak budú splnené určité podmienky. Podmienky sú stanovené v investičnej zmluve uzavretej medzi Spoločnosťou a Slovenskou republikou alebo v rozhodnutiach Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky. Poskytnuté dotácie znižujú obstarávaciu hodnotu nehnuteľností, strojov a zariadení a sú odpisované počas doby použiteľnosti odo dňa ich zaradenia do užívania. Nepeňažné dotácie sa oceňujú trhovou cenou v momente ich prijatia.

#### c) Nehmotný majetok

##### i. Vlastný majetok

Nehmotný majetok obstaraný Spoločnosťou má určitú dobu použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu h).

##### ii. Následné výdavky

Následné náklady sa vykazujú ako nehmotný majetok len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady sa vykazujú ako náklad v komplexnom výsledku hospodárenia v tom období, v ktorom vznikli.

##### iii. Odpisy

Odpisy sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odhadované doby použiteľnosti sú nasledovné:

#### 4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

- softvér 4-6 rokov
- ostatný nehmotný majetok 4-5 rokov

##### iv. Emisné kvóty

Emisné kvóty sa obstarávajú len na vlastné použitie a účtujú sa ako nehmotný majetok. Nakúpené emisné kvóty sa oceňujú v obstarávacej cene. Emisné kvóty alokované vládou sa vykazujú v nominálnej hodnote k dátumu prijatia.

Použitie emisné kvóty sa účtujú do nákladov predaja spolu s časťou dotácie, ktorá sa k nim vzťahuje.

##### d) Právo na užívanie majetku, záväzky z lízingu

Pri uzavretí zmluvy spoločnosť posudzuje či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu, respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať užívanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z užívania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť užívanie identifikovaného majetku.

Pri prvotnom vykázaní a následnom prehodnotení zmluvy, ktorá obsahuje lízingovú a nelízingovú zložku, spoločnosť alokuje protihodnotu v zmluve ku každej lízingovej zložke na základe relatívnej samostatnej ceny lízingovej zložky a súhrnnej samostatnej ceny nelízingových zložiek. Spoločnosť vyказuje právo na užívanie majetku a záväzok z prenájmu na začiatku nájmu. Majetok s právom na užívanie sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa počiatočnú sumu záväzku z nájmu, všetky lízingové platby uskutočnené k dátumu začatia alebo pred ním, akékoľvek počiatočné priame náklady, ktoré vznikli, znížené o prípadné prijaté stimuly na lízing.

Pri určovaní doby nájmu spoločnosť zohľadňuje dĺžku lízingového obdobia a možnosť jeho predčasného ukončenia alebo predĺženia. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia alebo predčasného ukončenia lízingu spoločnosť zohľadňuje všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Obdobie, počas ktorého možno zmluvu predĺžiť (alebo obdobie, ktoré nasleduje po možnosti predčasného ukončenia zmluvy), bude zahrnuté do doby nájmu len v prípade, ak je spoločnosť s primeranou istotou presvedčená, že k predĺženiu dôjde.

Právo na užívanie majetku sa odpisuje lineárnou metódou počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. V prípade, ak nájom zahŕňa aj prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, právo na užívanie majetku sa odpisuje lineárnou metódou počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na užívanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku, ktoré je opísané v účtovnej politike 4 h) Zníženie hodnoty.

Záväzok z nájmu sa prvý krát oceňuje v deň sprístupnenia prenajatého majetku nájomcovi (dátum začiatku nájmu). Záväzok z nájmu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorá predstavuje prírastkovú úrokovú sadzbu nájomcu (tzv. „the incremental borrowing rate“). Prírastková úroková sadzba nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykonáva v prípade, že dôjde k zmene platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby použitej pri stanovení platieb, zmena odhadu posúdenia pravdepodobnosti očakávanej platby v rámci uplatnenia kúpnej opcie, alebo Spoločnosť zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy. Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z týchto dôvodov bude mať vplyv aj na ocenenie práva na užívanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na užívanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na užívanie majetku bude vykázané v nulovej hodnote).

#### 4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Spoločnosť sa rozhodla nevykazovať majetok a záväzky z lízingu pri krátkodobých lízingoch pre všetky typy lízingov, ktorých doba lízingu je 12 mesiacov alebo menej. Spoločnosť vykazuje lízingové splátky spojené s týmito lízingami ako náklad lineárne počas doby lízingu. Spoločnosť sa tiež rozhodla nevykazovať majetok z práva na užívanie a záväzky z lízingu pri zmluvách, ktorých hodnota prenajatého majetku je nižšia ako 5 000 EUR. Odhadovaná hodnota majetku je založená na predpoklade, že ide o nový majetok. Ak hodnotu majetku nemožno spoľahlivo určiť, nepovinná výnimka sa neuplatňuje.

Spoločnosť vykazuje majetok s právom užívania ako súčasť dlhodobého majetku a záväzky z lízingu ako krátkodobé a dlhodobé záväzky z lízingu vo výkaze o finančnej situácii. Spoločnosť vykazuje lízingové transakcie vo výkaze peňažných tokov nasledovne:

- splátky istiny ako súčasť finančných činností,
- platby úrokov z lízingových záväzkov v rámci prevádzkových činností,
- platby súvisiace s krátkodobým lízingom, lízingom drobného majetku a variabilnými lízingovými splátkami, ktoré nie sú zahrnuté do oceňovania lízingových záväzkov v rámci peňažných tokov z prevádzkových činností.

#### e) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a poskytnutá pôžička spriaznenej osobe

Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a pôžičky poskytnuté spriazneným osobám sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu h). Pohľadávky z obchodného styku sa započítavajú so záväzkami z obchodného styku a prezentujú sa ako netto pohľadávka alebo netto záväzok vo výkaze o finančnej situácii iba v prípadoch, ak existuje právny dôvod na takéto započítanie a Spoločnosť má zámer vysporiadať tieto pohľadávky alebo záväzky v budúcnosti v netto hodnote alebo ich bude realizovať súčasne.

Spoločnosť fakturuje niektorým zákazníkom úrok s variabilnou úrokovou sadzbou počas dohodnutého obdobia financovania, ktorý sa účtuje ako úrokový výnos z obchodných pohľadávok voči spriazneným osobám (pozri pozn. 8).

Výber a poskytovanie pôžičiek spriazneným osobám sa vo výkaze peňažných tokov vykazuje v čistom vyjadrení, keďže ich splatnosť je krátka a obraty veľkých súm sú rýchle.

#### f) Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o odhadované náklady spojené s uskutočnením predaja a odhadované odbytové náklady.

Zásoby výrobného charakteru sa oceňujú štandardnými nákladmi a zahrňujú náklady súvisiace s obstaraním zásob a ostatné náklady spojené s uvedením zásob na ich súčasné miesto a do ich súčasného stavu. Zásoby nevýrobného charakteru sa oceňujú metódou váženého aritmetického priemeru a zahrňujú náklady spojené s obstaraním a ostatné náklady spojené s uvedením zásob na ich súčasné miesto a do ich súčasného stavu. V prípade zásob vytvorených vlastnou činnosťou a zásob nedokončenej výroby ocenenie zahŕňa primeraný podiel výrobného režie založený na bežnej prevádzkovej kapacite.

#### 4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

##### g) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú peniaze v hotovosti a peniaze na účtoch v bankách. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú súčasťou riadenia likvidity skupiny, sú vykazované vo výkaze peňažných tokov ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

##### h) Zníženie hodnoty

###### **Finančný majetok**

IFRS 9 nahradilo model "vzniknutých strát" v súlade s IAS 39 novým modelom, tzv. "očakávanej straty z úverovania" (ďalej „ECL“). Nový model znehodnotenia sa aplikuje na každý druh finančného majetku oceneného metódou amortizovaných hodnôt. V súlade s IFRS 9 vzniká strata zo znehodnotenia skôr ako podľa IAS 39.

Finančný majetok ocenený metódou amortizovaných hodnôt pozostáva z pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a pôžičky poskytnutej spriaznenej osobe.

Podľa IFRS 9 sa opravné položky oceňujú jedným z nasledujúcich spôsobov:

- 12-mesačné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledujúcich 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a
- Celoživotné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas celej očakávanej životnosti finančného majetku.

Spoločnosť sa rozhodla oceniť opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku sumou rovnajúcou sa celoživotným ECL.

Pri zisťovaní, či sa úverové riziko finančného majetku výrazne zvýšilo od jeho prvotného vykázania a pri výpočte ECL Spoločnosť využíva primerané podporné informácie, ktoré boli vyhodnotené ako vhodné a dostupné pre Spoločnosť bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia na ich získanie. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a hodnotení úverového rizika vrátane informácií o budúcom možnom vývoji.

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko finančného majetku je výrazne vyššie, ak je uvedený majetok viac ako 30 dní po splatnosti.

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený, ak:

- Je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu bez toho, aby Spoločnosť realizovala úkony, akými sú napríklad realizácia zabezpečenia (ak existuje), a
- Finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú ocenené súčasnou hodnotou všetkých nedostatkov hotovostí (t.j. rozdiel medzi peňažnými tokmi, na ktoré má Spoločnosť podľa zmluvy nárok, a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva, že dostane).

ECL nie sú diskontované, pretože neobsahujú žiadnu významnú zložku financovania.

Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami sa vykazujú v komplexnom výsledku hospodárenia.

#### 4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

##### **Nefinančný majetok**

Účtovná hodnota majetku Spoločnosti, okrem zásob (pozri účtovné zásady f) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady p), sa prehodnocuje každoročne ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom určiť, či existujú indikátory zníženia hodnoty. Ak takýto indikátor existuje, odhadne sa návratná hodnota majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku.

Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najskôr ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek), a potom ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota ostatného majetku je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá z nich je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa očakávané budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty ostatného majetku vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene odhadov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v ktorom účtovná hodnota majetku neprevýši účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

##### **i) Úročené úvery a pôžičky**

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o súvisiace transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky oceňujú v amortizovanej hodnote, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia, a obstarávacími nákladmi sa vykáže vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia metódou efektívnej úrokovej miery počas doby trvania úverového vzťahu.

##### **j) Rezervy**

Rezerva sa vykáže vo výkaze o finančnej situácii, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť v budúcnosti k úbytku ekonomických úžitkov. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

#### 4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Rezerva na záručné opravy sa vykáže vtedy, keď je súvisiaci produkt alebo služba predaná. Dodávatelia ručia za časť rezervy na záručné opravy a nesú riziko zlyhania súčiastok finálneho produktu, ktoré vyrobili. Kia Slovakia ručí za výrobnú vadu svojim zákazníkom a má nárok refakturovať svojim dodávateľom časť nákladov na odstránenie týchto výrobných väd.

Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv sú zaúčtované na základe dohodnutých zmluvných podmienok s jednotlivými dodávateľmi. Dodávatelia ručia za poruchy, ktoré vznikli v priebehu 5 rokov, čo predstavuje kratšiu dobu v porovnaní so záručnou lehotou poskytovanou zákazníkom. Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv sú plne vykázané v momente, keď je takmer isté, že budú uhradené.

##### k) Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote. Závazky z obchodného styku sa započítavajú s pohľadávkami z obchodného styku a prezentujú ako netto záväzok alebo netto pohľadávka vo výkaze o finančnej situácii iba v prípadoch, ak existuje právny dôvod na takéto započítanie a Spoločnosť má zámer vyrovnať tieto záväzky alebo pohľadávky v budúcnosti v netto hodnote alebo ich bude realizovať súčasne.

##### l) Výnosy z predaja

Výnosy sú ocenené na základe protihodnoty (angl. "consideration") uvedenej v zmluve so zákazníkom a sú znížené o hodnoty zinkasované v mene tretích strán. Výnosy z predaja sa vykážu v momente prevodu kontroly nad tovarom alebo službami na zákazníka.

Významná časť výnosov Spoločnosti pochádza od spriaznených osôb (pozri pozn. 25).

#### **Predaj automobilov**

Spoločnosť vykazuje výnosy z predaja automobilov v momente prechodu kontroly na zákazníkov, ktorý je určený podľa INCOTERMS. Spoločnosť zvyčajne využíva také dodacie podmienky INCOTERMS, pri ktorých kontrola prechádza na zákazníka v momente odovzdania tovaru prvému dopravcovi.

Hodnota, ktorú Spoločnosť fakturuje zákazníkovi môže obsahovať dve samostatné povinnosti plnenia zmluvy:

- predaj automobilov a
- predĺžená záruka na 6. a 7. rok.

Vedenie Spoločnosti dospelo k záveru, že predĺžená záruka je samostatnou povinnosťou plnenia zmluvy z dôvodu dĺžky jej trvania. Tento záver bol vyvodený aj na základe historických skúseností skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP z predaja automobilov na rôznych trhoch.

Spoločnosť fakturuje zákazníkovi celú sumu v momente dodávky automobilu. Táto suma je rozdelená na jednotlivé povinnosti plnenia na základe pomeru samostatných predajných cien, ktoré boli určené metódou predpokladaných nákladov plus marža. Výnosy z predĺženej záruky sa vykazujú ako zmluvný záväzok a povinnosť plnenia zmluvy bude zrealizovaná v roku 6 a v roku 7 nasledujúcom po momente predaja automobilu konečnému zákazníkovi, t.j. po momente, kedy začína plynúť záručná lehota.

#### **Predaj motorov a náhradných dielov**

Spoločnosť vykazuje výnosy z predaja motorov a náhradných dielov v momente prechodu kontroly na zákazníkov, ktorý je stanovený prostredníctvom INCOTERMS. Spoločnosť zvyčajne využíva také dodacie podmienky INCOTERMS, pri ktorých kontrola prechádza na zákazníka v momente odovzdania tovaru prvému dopravcovi.

#### 4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

##### **Výnosy z prepravy tovarov**

Výnosy z prepravných služieb sú súčasťou fakturovanej ceny za predaj automobilu zákazníkovi a sú uvedené v riadku "Výnosy z predaja automobilov". Náklady na prepravu tovaru sa vykazujú v nákladoch predaja. Spoločnosť je plne vystavená rizikám spojeným s organizáciou prepravných služieb zákazníkovi, na základe čoho vedenie Spoločnosti dospelo k záveru, že Spoločnosť vystupuje ako hlavný zodpovedný.

##### **Výnosy z predĺženej záruky**

Výnosy z predĺženej záručnej doby sú rozlišované počas obdobia predĺženej záruky použitím vstupnej metódy, ktorá predstavuje skutočné náklady na záručné opravy pre príslušné automobily.

##### **m) Dotácie zo štátneho rozpočtu**

Dotácie zo štátneho rozpočtu sa prvotne vykážu vo výkaze o finančnej situácii, ak existuje primeraná istota, že dotácie budú prijaté a že Spoločnosť bude spĺňať podmienky, ktoré sú s nimi spojené. Dotácie na vzniknuté náklady Spoločnosti sa prvotne účtujú ako výnosy budúcich období a do výkazu komplexného výsledku hospodárenia sa rozpúšťajú ako výnosy z prevádzkovej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel. Dotácie na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení sa prvotne účtujú ako zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a rozpustia sa vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia ako zníženie odpisov počas doby použiteľnosti majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá (pozri pozn. 4 b) v.).

##### **n) Finančné náklady a finančné výnosy**

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú úrokové náklady z úverov a pôžičiek počítané metódou efektívnej úrokovej miery, výnosové úroky z investovaných prostriedkov a kurzové zisky a straty vzniknuté z prevodu peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov držaných v menách iných ako EUR a z precenenia zostatkov bankových účtov v cudzích menách na EUR.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery okrem prípadov, keď sa týkajú obstarania nehnuteľností, strojov a zariadení, kedy sú súčasťou obstarávacej ceny daného majetku.

Zaplatené úroky z dlhodobých bankových úverov, krátkodobých bankových úverov a z finančného lízingu sú prezentované v peňažných tokoch z finančnej činnosti. Prijaté úroky z pohľadávky z finančného lízingu sú prezentované v peňažných tokoch z investičnej činnosti. Zaplatené úroky z kontokorentných úverov, zaplatené a prijaté úroky z financovania pohľadávok (pozri účtovné zásady bod e) a ostatné zaplatené a prijaté úroky sú prezentované v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti.

##### **o) Ostatné náklady a výnosy**

Ostatné náklady a výnosy zahŕňajú kurzové zisky a kurzové straty, ktoré vznikli v súvislosti s úhradou alebo prepočtom pohľadávok alebo záväzkov denominovaných v iných menách než EUR, zisk alebo stratu z predaja dlhodobého majetku a iné položky.

#### 4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

##### p) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľných príjmov za rok s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka alebo sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a úprav daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daň je vypočítaná pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich daňovou základňou. Odložená daň sa nepočíta z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov a ktoré neovplyvňujú ani účtovný, ani daňový zisk. Odložená daň sa počíta podľa sadzieb dane, o ktorých sa predpokladá, že sa budú uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k vyrovnaniu ich vplyvu podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnáť dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa prehodnocuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a primerane sa znižuje, ak už nie je pravdepodobné, že dôjde realizácií príslušného daňového zvýhodnenia.

##### q) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu.

Rezerva sa vytvára vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Dlhodobé zamestnanecké požitky obsahujú odchodné, na ktoré má zamestnanec nárok pri prvom odchode do dôchodku. Hodnota rezervy závisí od počtu rokov, ktoré zamestnanec odpracoval a je vyrátaná aktuárskym odhadom. Nárok na odchodné vychádza zo Zákonníka práce, kde je odchodné stanovené vo výške jednomesačnej mzdy.

##### r) Nové štandardy, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

Niekoľko nových štandardov a interpretácií ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace sa 31. decembrom 2023 a neboli pri zostavení účtovnej závierky aplikované. Spoločnosť neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

#### Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou

##### Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé

Zmena nadobúda účinnosť pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr, predčasné uplatnenie je povolené a objasňuje, že klasifikácia krátkodobých alebo dlhodobých záväzkov má byť založená výhradne na práve účtovnej jednotky odložiť splatnosť na konci účtovného obdobia. Právo spoločnosti odložiť splatnosť o minimálne 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemusí byť bezpodmienečné, ale musí mať podstatu. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy účtovná jednotka uplatní svoje právo. Zmeny tiež objasňujú situácie, ktoré sú považované za vysporiadanie záväzku.

Spoločnosť očakáva, že pri prvotnom uplatnení zmena nebude mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti.

#### 4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

##### Doplnenia k IFRS 16 Lízingy: Závazky pri predaji a spätnom lízingu

Zmena nadobúda účinnosť pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr, predčasné uplatnenie je povolené. Cieľom dodatkov je presne špecifikovať, ako predajca-nájomca následne oceňuje transakcie predaja a spätného lízingu, ktoré spĺňajú požiadavky IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, ktoré sa majú účtovať ako predaj.

Spoločnosť očakáva, že pri prvotnom uplatnení zmena nebude mať vyznaný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti.

##### Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neschválila Európska únia

##### Doplnenia k IAS 21 Vplyvy kurzov cudzích mien: Nedostatočná vymeniteľnosť (vydané 15. august 2023)

Zmena nadobúda účinnosť pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2025 alebo neskôr. Špecifikuje, kedy je mena zameniteľná za inú menu a následne, kedy nie je, ako účtovná jednotka určuje výmenný kurz, ktorý sa má použiť, keď mena nie je zameniteľná, a aké informácie účtovná jednotka poskytuje, keď mena nie je vymeniteľná.

Spoločnosť očakáva, že pri prvotnom uplatnení zmena nebude mať vyznaný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti.

##### Doplnenia k IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje: Dohody o financovaní dodávateľov (vydané 25. mája 2023)

Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie na neurčito. Zmeny týkajúce sa dohôd o financovaní dodávateľov majú pridať požiadavky na zverejňovanie a ukazovatele v rámci existujúcich požiadaviek na zverejňovanie, ktoré vyžadujú od subjektov, aby poskytli kvalitatívne a kvantitatívne informácie o dohodách o financovaní dodávateľov.

Spoločnosť očakáva, že pri prvotnom uplatnení zmena nebude mať vyznaný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti.

##### Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie na neurčito. Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, a to tak, že:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetku, ktorý tvorí podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý nepredstavuje podnikanie, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvotnej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené ani spoločné podniky.

#### 5. Výnosy

Výnosy sú predovšetkým zastúpené predajom automobilov (všetky modely Ceed a Sportage) a predajom motorov iným výrobným závodom, spriazneným osobám. Členenie podľa hlavných výrobkov a geografických teritórií je nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2023	31. december 2022
Výnosy z predaja automobilov v krajinách EU okrem Slovenska	4 793 565	4 240 793
Výnosy z predaja automobilov do krajín mimo EU	2 522 873	1 859 374
Výnosy z predaja motorov, náhradných dielov a ostatného	552 398	538 774
Výnosy z predaja automobilov na Slovensku	142 073	119 876
Predĺžené záruky	2 906	0
<b>Celkom</b>	<b>8 013 815</b>	<b>6 758 817</b>

Nasledujúca tabuľka poskytuje prehľad pohľadávok a zmluvných záväzkov plynúcich z výnosov zo zmlúv so zákazníkmi:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2023	31. december 2022
Pohľadávky z obchodného styku	594 153	891 004
Zmluvné záväzky – Poznámka 14	-187 979	-140 219
Preddavky od zákazníkov - Poznámka 14	-13 727	-16 503

## 6. Náklady na predaj

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2023	31. december 2022
Spotreba materiálu	6 338 197	5 568 089
Logistika	217 066	125 021
Odpisy a amortizácia (pozri pozn. 11,12,13)	137 360	146 231
Osobné náklady	159 612	144 197
Spotreba energie	74 597	47 253
Variabilné licenčné poplatky	372 926	311 002
Rozpustenie dotácií zo štátneho rozpočtu (pozri pozn. 11)	-1 319	-1 319
Ostatné náklady predaja	92 170	82 714
<b>Celkom</b>	<b>7 390 609</b>	<b>6 423 188</b>

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti bol v roku 2023 3 579 z toho 2 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2022 bol 3 510, z toho 2 vedúci zamestnanci). K 31. decembru 2023 pracovalo v Spoločnosti 3 607 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2022: 3 565 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci).

**7. Administratívne a odbytové náklady**

V tisícoch EUR

	31. december 2023	31. december 2022
Rezerva na záručné opravy, znížená o pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pozri pozn. 15)	148 393	102 815
Osobné náklady	6 140	5 926
Náklady na reklamu	0	5 225
Odpisy (pozri pozn. 11,12, 13)	598	600
Ostatné náklady	2 502	3 476
<b>Celkové náklady</b>	<b>157 633</b>	<b>118 042</b>

v tisícoch EUR

	2023	2022
Audit účtovnej závierky	98	82
Ostatné uisťovacie služby okrem auditu účtovnej závierky	132	90
Daňové poradenstvo a ostatné súvisiace služby	16	26
<b>Celkom</b>	<b>246</b>	<b>198</b>

**8. Finančné výnosy / (náklady), netto**

V tisícoch EUR

	31. december 2023	31. december 2022
Úrokové náklady z práva na užívanie majetku	-26	-27
	<b>-26</b>	<b>-27</b>
Úrokové výnosy, bankové účty	2 436	239
Úrokové výnosy, pohľadávky voči spriazneným osobám	238	2 376
Úrokové výnosy, pôžička spriaznenej osobe	29 566	2 164
	<b>32 240</b>	<b>4 779</b>
<b>Úrokové výnosy / (náklady), netto</b>	<b>32 214</b>	<b>4 752</b>
Kurzové straty	-6 043	-8 626
Kurzové zisky	3 628	27 843
<b>Kurzové (straty) / zisky, netto</b>	<b>-2 415</b>	<b>19 217</b>
<b>Finančné výnosy / (náklady), netto</b>	<b>29 799</b>	<b>23 969</b>

**Úrok z pohľadávok z obchodného styku a súvisiacich pôžičiek**

Spoločnosť fakturuje vybraným zákazníkom, spriazneným osobám, úrok vo výške dohodnutej variabilnej úrokovej sadzby počas dohodnutého obdobia financovania, ktorý sa účtuje ako úrokový výnos z pohľadávok voči spriazneným osobám (pozri pozn. 25).

**9. Ostatné výnosy / (náklady), netto**

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2023	31. december 2022
Kurzové zisky	16 223	13 155
Zisk z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	32	982
Ostatné výnosy	0	2 243
<b>Ostatné výnosy</b>	<b>16 255</b>	<b>16 380</b>
Kurzové straty	-11 387	-35 172
Likvidácia majetku pri vyradení	-41	-124
Opravné položky z nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	-5 362	0
Ostatné náklady	-424	0
<b>Ostatné náklady</b>	<b>-17 214</b>	<b>-35 296</b>
<b>Celkové ostatné (náklady) / výnosy</b>	<b>-959</b>	<b>-18 916</b>

**10. Daň z príjmov**

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2023	31. december 2022
<b>Splatná daň</b>		
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	-134 185	-65 795
Úprava dane z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	-774	-252
<b>Splatná daň z príjmov</b>	<b>-134 959</b>	<b>-66 047</b>
<b>Odložená daň z príjmov</b>		
Vznik a zúčtovanie dočasných rozdielov	29 902	18 648
Úprava odloženej dane z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie	775	265
<b>Odložená daň z príjmov</b>	<b>30 677</b>	<b>18 913</b>
<b>Celková daň z príjmov</b>	<b>-104 282</b>	<b>-47 134</b>

**Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby**

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2023	%	31. december 2022	%
Zisk pred zdanením	494 413		222 640	
Daň z príjmu pri použití domácej sadzby dane z príjmu	-103 827	-21.00%	-46 754	-21.00%
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	-456	-0.09%	-393	-0.18%
Úprava splatnej dane za predchádzajúce účtovné obdobie	-774	-0.16%	-252	-0.11%
Úprava odloženej dane za predchádzajúce účtovné obdobie	775	0.16%	265	0.12%
<b>Daň z príjmov, náklad bežného obdobia</b>	<b>-104 282</b>	<b>-21.09%</b>	<b>-47 134</b>	<b>-21.17%</b>

**11. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia***V tisícoch EUR*

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatné	Obstaranie majetku	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>					
Zostatok k 1. januáru 2022	264 683	1 539 858	9 081	15 767	1 829 389
Prírastky	0	0	0	52 465	52 465
Presuny	1 016	54 510	589	-56 115	0
Vyradenia	0	-43 998	-227	0	-44 225
<b>Zostatok k 31. decembru 2022</b>	<b>265 699</b>	<b>1 550 370</b>	<b>9 443</b>	<b>12 117</b>	<b>1 837 629</b>
Zostatok k 1. januáru 2023	265 699	1 550 370	9 443	12 117	1 837 629
Prírastky	0	0	0	41 543	41 543
Presuny	1 495	33 406	544	-35 445	0
Vyradenia	-8	-44 209	-311	0	-44 528
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>267 186</b>	<b>1 539 567</b>	<b>9 676</b>	<b>18 215</b>	<b>1 834 644</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
Zostatok k 1. januáru 2022	112 593	1 026 968	8 187	0	1 147 748
Odpisy	8 958	134 072	642	0	143 672
Vyradenia	0	-42 331	-226	0	-42 557
<b>Zostatok k 31. decembru 2022</b>	<b>121 551</b>	<b>1 118 709</b>	<b>8 603</b>	<b>0</b>	<b>1 248 863</b>
Zostatok k 1. januáru 2023	121 551	1 118 709	8 603	0	1 248 863
Odpisy	9 096	125 350	504	0	134 950
Opravná položka	5 362	0	0	0	5 362
Vyradenia	-3	-43 377	-311	0	-43 691
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>136 006</b>	<b>1 200 682</b>	<b>8 796</b>	<b>0</b>	<b>1 345 484</b>
<b>Účtovná hodnota</b>					
Zostatok k 1. januáru 2022	152,090	512,890	894	15 767	681 641
Zostatok k 31. decembru 2022	144 148	431 661	840	12 117	588 766
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>131 180</b>	<b>338 885</b>	<b>880</b>	<b>18 215</b>	<b>489 160</b>

**Poistenie**

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené pre prípad škody do výšky 1 532 334 tisíc EUR (2022: 1 288 674 tisíc EUR).

**12. Nehmotný majetok**

V tisícoch EUR

	Informačné technológie a softvér	Emisné kvóty	Obstaranie majetku	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>				
Zostatok k 1. januáru 2022	29 937	885	521	31 343
Prírastky	1 133	2 309	142	3 584
Presuny	521	0	-521	0
Vyradenia	-13	-1 674	0	-1 687
<b>Zostatok k 31. decembru 2022</b>	<b>31 578</b>	<b>1 520</b>	<b>142</b>	<b>33 240</b>
Zostatok k 1. januáru 2023	31 578	1 520	142	33 240
Prírastky	712	3 420	1 554	5 686
Presuny	111	0	-111	0
Vyradenia	-808	-1 426	0	-2 234
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>31 593</b>	<b>3 514</b>	<b>1 585</b>	<b>36 692</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>				
Zostatok k 1. januáru 2022	27 038	0	0	27 038
Odpisy	1 589	0	0	1 589
Vyradenia	-13	0	0	-13
<b>Zostatok k 31. decembru 2022</b>	<b>28 614</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 614</b>
Zostatok k 1. januáru 2023	28 614	0	0	28 614
Odpisy	1 439	0	0	1 439
Vyradenia	-808	0	0	-808
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>29 245</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 245</b>
<b>Účtovná hodnota</b>				
Zostatok k 1. januáru 2022	2 899	885	521	4 305
Zostatok k 31. decembru 2022	2 964	1 520	142	4 626
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>2 348</b>	<b>3 514</b>	<b>1 585</b>	<b>7 447</b>

**13. Právo na užívanie majetku**

V tisícoch EUR

Celkom

**Obstarávacia cena**

Zostatok k 1. januáru 2022	4 382
Prírastky	0
<b>Zostatok k 31. decembru 2022</b>	<b>4 382</b>

Zostatok k 1. januáru 2023	4 382
Prírastky	0
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>4 382</b>

**Oprávky a opravné položky**

Zostatok k 1. januáru 2022	753
Odpisy	251
<b>Zostatok k 31. decembru 2022</b>	<b>1 004</b>

Zostatok k 1. januáru 2023	1 004
Odpisy	250
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>1 254</b>

**Účtovná hodnota**

Zostatok k 1. januáru 2022	3 629
Zostatok k 1. januáru 2023	3 378
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>3 128</b>

K 1. januáru 2019 Spoločnosť zaúčtovala právo na užívanie majetku z 2 zmlúv na operatívny prenájom, ktoré sú prenajaté od spriaznenej osoby. Prvotný účtovný zápis bol zaúčtovaný ako právo na užívanie majetku a lízingový záväzok vo výške 4 382 tisíc EUR.

**14. Záväzky zo zmlúv**

V tisícoch EUR

	31. december 2023	31. december 2022
Dlhodobé	171 549	136 041
Krátkodobé	30 157	20 681
	<b>201 706</b>	<b>156 722</b>

**14. Závazky zo zmlúv (pokračovanie)**

Časový prehľad vykazovania výnosov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2023	31. december 2022
31. december 2024 / 31. december 2023	30 157	20 681
31. december 2025 / 31. december 2024	23 569	18 285
31. december 2026 / 31. december 2025	23 352	23 569
31. december 2027 / 31. december 2026	27 646	23 352
31. december 2028 / 31. december 2027	39 014	27 646
31. december 2029 / 31. december 2028	39 032	29 380
31. december 2030 / 31. december 2029	18 936	13 809
	<b>201 706</b>	<b>156 722</b>

**15. Rezervy a pohľadávky z prefakturácie záručných opráv**

<i>V tisícoch EUR</i>	Záručné opravy	Ostatné	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2022	<b>311 572</b>	<b>43 145</b>	<b>354 717</b>
Tvorba rezerv (pozri pozn. 7)	206 663	71 439	278 102
Použitie	-133 474	-35 168	-168 642
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>384 761</b>	<b>79 416</b>	<b>464 177</b>

V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad dlhodobých a krátkodobých rezerv:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2023	31. december 2022
Dlhodobé	251 303	187 058
Krátkodobé	212 874	167 659
<b>Stav k dátumu zostavenia účtovnej závierky</b>	<b>464 177</b>	<b>354 717</b>

**Rezerva na záručné opravy**

Rezerva na záručné opravy je vyčíslená na základe pravdepodobnosti, že výrobok si vyžiada opravu alebo výmenu a predstavuje najlepší odhad nákladov, ktoré vzniknú v súvislosti s chybnými výrobkami predanými ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Doba, na ktorú sa poskytuje záruka, môže byť až 5 rokov (predĺžená záruka na 6. a 7. rok sa považuje za servisnú záruku, na ktorú sa nevytvára žiadna rezerva), čo predstavuje obdobie, počas ktorého sa očakáva použitie rezervy na záručné opravy. Dodávatelia ručia za svoje výrobky počas 5 rokov. Vytvorenie rezervy na záručné opravy a pohľadávky z prefakturácie záručných opráv sa účtujú do administratívnych a odbytových nákladov (pozri pozn. 7) netto. Pre analýzu citlivosti pozri pozn. 29.

**Ostatné rezervy**

Ostatné rezervy boli vytvorené pre odhadované úbytky peňažných prostriedkov vyplývajúcich z minulých udalostí, a očakáva sa, že sa použijú v roku 2024, s výnimkou rezerv na dlhodobé zamestnanecké požitky.

**15. Rezervy a pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pokračovanie)****Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv**

V tisícoch EUR

	Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv
Zostatok k 31. decembru 2022	48 185
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pozri pozn. 7)	58 270
Použitie	-57 779
<b>Zostatok k 31. decembru 2023</b>	<b>48 676</b>

V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad dlhodobých a krátkodobých pohľadávok z prefakturácie záručných opráv:

V tisícoch EUR

	31. december 2023	31. december 2022
Dlhodobé	22 615	5 032
Krátkodobé (pozri pozn. 18)	26 061	43 153
<b>Stav k dátumu zostavenia účtovnej závierky</b>	<b>48 676</b>	<b>48 185</b>

Spoločnosť ručí za nároky zákazníkov a časť, ktorá bola spôsobená dodávateľmi, sa refakturuje. Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv sú zaúčtované v momente, keď je takmer isté, že budú uhradené dodávateľmi. Suma odhadovaných pohľadávok z prefakturácie záručných opráv, pri ktorých je takmer isté, že budú uhradené, predstavuje k 31. decembru 2023 48 676 tisíc EUR (k 31. decembru 2022: 48 185 tisíc EUR).

**16. Odložené daňové pohľadávky**

V tisícoch EUR

	31. december 2023	31. december 2022
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-47 473	-49 588
Rezerva na záručné opravy upravená o pohľadávku z refakturácie	80 800	65 430
Ostatné položky	42 453	29 261
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>75 780</b>	<b>45 103</b>

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia zahŕňajú nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku vo výške 8 172 tisíc EUR.

**17. Zásoby**

V tisícoch EUR

	31. december 2023	31. december 2022
Materiál a spotrebné predmety	412 430	462 858
Nedokončená výroba, polotovary vlastnej výroby	47 092	90 087
Hotové výrobky	23 478	28 472
	<b>483 000</b>	<b>581 417</b>

**Poistenie**

Zásoby sú poistené pre prípad škody do výšky 207 032 tisíc EUR (31. december 2022: 178 494 tisíc EUR).

**18. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

V tisícoch EUR

	31. december 2023	31. december 2022
Pohľadávky z obchodného styku	594 153	891 004
Ostatné pohľadávky	28 412	20 257
Pohľadávky zo štátnej pomoci	250	365
<b>Finančné</b>	<b>622 815</b>	<b>911 626</b>
Daň z pridanej hodnoty	246 641	239 730
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pozri pozn.15)	26 061	43 153
Zaplatené preddavky	6	7
<b>Nefinančné</b>	<b>272 708</b>	<b>282 890</b>
	<b>895 523</b>	<b>1 194 516</b>

**Očakávaná strata z úverovania odberateľov**

Spoločnosť používa maticu pre výpočet ECL z pohľadávok voči odberateľom okrem spriaznených osôb, ktoré pozostávajú z veľkého počtu malých zostatkov. Miera stratovosti je vypočítaná metódou "roll rate", ktorá je založená na pravdepodobnosti prechodu pohľadávky postupnými fázami znehodnotenia až do jej odpisu. Tieto sadzby sú vypočítané samostatne pre riziká v rôznych segmentoch podľa nasledovných spoločných charakteristík úverového rizika – veková štruktúra pohľadávok a typ predaja, t.j. predaj automobilov, dielov a iné pohľadávky.

**18. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pokračovanie)**

Vedenie Spoločnosti hodnotí stupeň úverového rizika pre každého zákazníka a pre každú predajnú transakciu. Finančné pohľadávky z predaja automobilov tretím stranám sú v 99 % prípadoch zabezpečené dokumentárnym akreditívom v banke akceptovateľnej Spoločnosťou, vďaka čomu sa riziko znižuje na prijateľne nízku úroveň. Nakoľko väčšina pohľadávok tretích strán je z predaja automobilov, Spoločnosť nerozdeľuje pohľadávky podľa rôzneho stupňa rizika, ale podľa typu transakcie.

Spoločnosť nevykazuje žiadnu opravnú položku k pohľadávkam voči odberateľom skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP. Súčasne historická hodnota straty z ostatných odberateľov bola k 31. decembru 2023 nulová, a preto ECL vypočítal nevýznamnú výšku opravnej položky.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené informácie o jednotlivých kategóriách pohľadávok a strate zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2023:

<i>V tisícoch EUR</i> 31. decembru 2023	Účtovná hodnota brutto	Opravná položka	Priemerná výška straty
Pohľadávky HYUNDAI MOTOR GROUP	551 107	0	0.00%
Pohľadávky z predaja automobilov	66 859	0	0.00%
Pohľadávky z predaja dielov	3 377	0	0.00%
Ostatné pohľadávky	1 473	0	0.00%
	<b>622 816</b>	<b>0</b>	

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené informácie o jednotlivých kategóriách pohľadávok a strate zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2022:

<i>V tisícoch EUR</i> 31. decembru 2022	Účtovná hodnota brutto	Opravná položka	Priemerná výška straty
Pohľadávky HYUNDAI MOTOR GROUP	803 232	0	0.00%
Pohľadávky z predaja automobilov	98 329	0	0.00%
Pohľadávky z predaja dielov	2 719	0	0.00%
Ostatné pohľadávky	7 347	0	0.00%
	<b>911 627</b>	<b>0</b>	

Nasledujúca tabuľka poskytuje prehľad o vystavení sa úverovému riziku a o vytvorených opravných položkách na zníženie hodnoty pre pohľadávky z obchodného styku tretích strán okrem pohľadávok voči skupine HYUNDAI MOTOR GROUP:

<i>V tisícoch EUR</i> 31. decembru 2023	Účtovná hodnota brutto	Opravná položka	Priemerná výška straty	Strata zo znehodnotenia
Krátkodobé (pred splatnosťou)	71 410	0	0.00%	Nie
1-30 dní po splatnosti	247	0	0.00%	Nie
31-90 dní po splatnosti	51	0	0.00%	Nie
Viac ako 90 dní po splatnosti	0	0	0.00%	Nie
	<b>71 708</b>	<b>0</b>		

**18. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pokračovanie)**

<i>V tisícoch EUR</i> 31. decembri 2022	Účtovná hodnota brutto	Opravná položka	Priemerná výška straty	Strata zo znehodnotenia
Krátkodobé (pred splatnosťou)	108 114	0	0.00%	No
1-30 dní po splatnosti	197	0	0.00%	No
31-90 dní po splatnosti	63	0	0.00%	No
Viac ako 90 dní po splatnosti	21	0	0.00%	No
	<b>108 395</b>	<b>0</b>		

Členenie podľa fakturačnej meny je nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembri 2023	%	31. decembri 2022	%
EUR	394 801	63.50%	654 140	71.80%
GBP	135 942	21.80%	111 563	12.20%
CZK	6 513	1.00%	20 090	2.20%
SEK	21 194	3.40%	45 455	5.00%
USD	8 597	1.40%	8 474	0.90%
PLN	48 111	7.70%	59 225	6.50%
HUF	7 657	1.20%	12 679	1.40%
	<b>622 815</b>	<b>100.0%</b>	<b>911 626</b>	<b>100.0%</b>

62% alebo 551 107 tisíc EUR (31. decembra 2022: 67% alebo 803 232 tisíc EUR) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je voči spoločnostiam v rámci skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP. Spoločnosť v minulosti nezaznamenala žiadne významné straty zo zníženia hodnoty pohľadávok.

Spoločnosť očakáva v súlade s platnou daňovou legislatívou, že daň z pridanej hodnoty bude uhradená do dvoch mesiacov od dátumu, ku ktorému sa táto účtovná závierka zostavuje.

Spoločnosť k 31. decembru 2023 vykonala vzájomný zápočet brutto hodnoty pohľadávok z obchodného styku vo výške 67 312 tisíc EUR (k 31. decembru 2022: 70 070 tisíc EUR) so záväzkami z obchodného styku pre vybraných obchodných partnerov vo výške 35 642 tisíc EUR (31. december 2022: 34 267 tisíc EUR) a vykazuje zostatok ako netto hodnotu pohľadávok vo výške 31 670 tisíc EUR (31. december 2022: 35 083 tisíc EUR).

**19. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2023	31. december 2022
Bankové účty	119 936	71 341
Poukážky	529	429
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty</b>	<b>120 465</b>	<b>71 770</b>

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v celkovej hodnote 31 339 tisíc EUR sú vedené cudzích menách (31. december 2022: 30 366 tisíc EUR).

## 20. Pôžička spriaznenej osobe

Pôžička spriaznenej osobe predstavuje kladný zostatok na cashpool účte skupiny, kam Spoločnosť poskytla časť svojich disponibilných hotovostných zdrojov. Výpočet ECL predstavuje nevýznamnú výšku opravnej položky.

## 21. Vlastné imanie

### Základné imanie

Registrované a upísané základné imanie Spoločnosti je 433 323 tisíc EUR k 31. decembru 2023 (31. december 2022: 433 323 tisíc EUR). Základné imanie je plne splatené. Jediný spoločník Spoločnosti má plné hlasovacie právo a právo na dividendy.

### Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je povinná na základe slovenských právnych predpisov tvoriť zákonný rezervný fond v minimálnej výške 5 % z čistého zisku ročne do maximálnej výšky 10 % registrovaného základného imania. Keďže tento fond dosiahol maximálnu hranicu, na základe Obchodného zákonníka nie je už povinný ďalší prídel. Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

## 22. Úročené úvery a pôžičky

V tisícoch EUR

	31. december 2023	31. december 2022
<b>Dlhodobé záväzky</b>		
Lízingové záväzky z práva na užívanie majetku	2 944	3 188
<b>Dlhodobé záväzky</b>	<b>2 944</b>	<b>3 188</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>		
Lízingové záväzky z práva na užívanie majetku	244	242
<b>Krátkodobé záväzky</b>	<b>244</b>	<b>242</b>

### Lízingové záväzky z práva na užívanie majetku

A Prehľad splatnosti lízingových záväzkov z práva na užívanie majetku je uvedený v tabuľke nižšie:

V tisícoch EUR

	31. december 2023	31. december 2022
Lízingové záväzky do 1 roka	268	268
Lízingové záväzky medzi 2 až 5 rokmi	1 072	1 072
Lízingové záväzky nad 5 rokov	2 051	2 318
Mínus úrok	-203	-228
<b>Lízingové záväzky vo výkaze o finančnej situácii</b>	<b>3 188</b>	<b>3 430</b>

**23. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky**

V tisícoch EUR

	31. december 2023	31. december 2022
Závazky z obchodného styku vrátane časového rozlíšenia	731 370	740 699
Závazky voči zamestnancom	12 750	9 613
Ostatné záväzky	4 050	7 240
Zrážková daň	9 429	7 540
Zrážková daň zo mzdy	1 204	954
	<b>758 803</b>	<b>766 046</b>

Členenie podľa fakturačnej meny je nasledovné:

V tisícoch EUR

	31. december 2023	%	31. december 2022	%
EUR	753 939	99.4%	760 901	99.4%
USD	3 143	0.4%	3 442	0.4%
RUB	1 708	0.2%	1 693	0.2%
JPY	13	0.0%	7	0.0%
CZK	0	0.0%	3	0.0%
	<b>758 803</b>	<b>100.0%</b>	<b>766 046</b>	<b>100.0%</b>

69% alebo 524 981 tisíc EUR (k 31. decembru 2022: 73% alebo 562 239 tisíc EUR) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je splatných spriazneným spoločnostiam v rámci HYUNDAI MOTOR GROUP.

Spoločnosť k 31. decembru 2023 vykonala vzájomný zápočet brutto hodnoty záväzkov z obchodného styku vo výške 333 544 tisíc EUR (k 31. decembru 2022: 302 787 tisíc EUR) s pohľadávkami z obchodného styku vo výške 35 642 tisíc EUR (k 31. decembru 2022: 34 267 tisíc EUR) a vykazuje zostatok ako netto hodnotu záväzkov vo výške 297 902 tisíc EUR (k 31. decembru 2022: 268 520 tisíc EUR).

**24. Kapitálové záväzky a podmienené záväzky****Kapitálové záväzky**

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2023 kontrakty na obstaranie majetku vo výške 4 204 tisíc EUR (k 31. decembru 2022: 905 tisíc EUR).

**Podmienené záväzky**

Konatelia Spoločnosti neočakávajú, že výsledky prebiehajúcich súdnych sporov budú mať významný vplyv na finančnú situáciu Spoločnosti.

**25. Spriaznené osoby****Identita spriaznených osôb**

Medzi spriaznené spoločnosti Spoločnosti patrí materská spoločnosť Kia Corporation, ostatné podniky v skupine HYUNDAI MOTOR GROUP, ako aj vedenie Spoločnosti. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou skupiny je Hyundai Motor Company. Tieto spoločnosti v rámci skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP majú spoločné vedenie.

**Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu**

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu okrem výplat miezd, ktoré sú uvedené ako súčasť administratívnych a odbytových nákladov vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia vo výške 853 tisíc EUR (2022: 930 tisíc EUR).

**Ostatné transakcie so spriaznenými osobami**

Ostatné spriaznené osoby sú súčasťou skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP, vrátane materskej spoločnosti Kia Corporation, ktorá je riadiacou spoločnosťou.

**Transakcie s materskou spoločnosťou**

*V tisícoch EUR*

	31. december 2023	31. december 2022
Prefakturácie nákladov za záručné opravy	47 903	31 243
Predaj majetku	3	28
Nákup materiálu	-68 676	-95 016
Nákup služieb	-571	-460
Dividendy	-735 621	0
Licenčné poplatky	-372 926	-311 002

**Transakcie s ostatnými spoločnosťami skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP**

*V tisícoch EUR*

	31. december 2023	31. december 2022
Výnosy	7 231 910	6 163 055
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	4	351
Prefakturácie nákladov za záručné opravy	6 537	6 420
Nákup materiálu	-3 894 608	-3 651 294
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	-2 561	-17 684
Nákup služieb	-265 569	-165 393
Náklady na záručné opravy	-108 002	-79 618
Úrokový výnos z úveru spriaznenej osobe	29 577	2 167
Úrokový výnos z financovania pohľadávok so spriaznenými osobami	238	2 377

**25. Spriaznené osoby (pokračovanie)**

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<b>Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s materskou spoločnosťou</b>	<b>31. december 2023</b>	<b>31. december 2022</b>
<i>V tisícoch EUR</i>		
Pohľadávky z obchodného styku	23 002	15 813
Záväzky z obchodného styku	-99 209	-86 252

<b>Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:</b>	<b>31. december 2023</b>	<b>31. december 2022</b>
<i>V tisícoch EUR</i>		
Pohľadávky z obchodného styku	528 105	787 418
Pôžička spriaznenej osobe	860 493	596 239
Záväzky z obchodného styku	-425 772	-475 987
Lízingový záväzok z práva na užívanie majetku	-3 188	-3 430

Všetky zostatky voči spriazneným osobám vychádzajú z transakcií na základe bežných trhových podmienok a budú vyrovnané v peňažných prostriedkoch v lehote 6 mesiacov.

**26. Riadenie finančného rizika****Prehľad**

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko;
- riziko likvidity;
- trhové riziko;

Táto poznámka poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená vyššie uvedeným rizikám, o cieľoch, metódach a procesoch Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenia kapitálu vedením Spoločnosti a ďalšie kvantitatívne údaje.

**Systém riadenia rizika**

Konatelia majú celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené s cieľom identifikovať a analyzovať riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená, stanoviť vhodné hranice rizika a kontrol a monitorovať riziko a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení, štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Konatelia sledujú súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Spoločnosti a preverujú primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

**Úverové riziko**

Úverové riziko je riziko finančnej straty pre Spoločnosť, ak zákazník alebo zmluvná strana finančného nástroja nesplní svoje zmluvné záväzky a vzniká predovšetkým z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkovi.

**26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

90% (2022: 91%) výnosov Spoločnosti bolo generovaných zákazníkmi v skupine HYUNDAI MOTOR GROUP, ktorí sú spriaznenými osobami. Doteraz Spoločnosť zinkasovala všetky dlžné sumy od zákazníkov skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP. 93% (2022: 90%) z dlžnej pohľadávky je splatných zo strany zákazníkov skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP, s ktorými spolupracuje od svojho vzniku.

Manažment používa úverovú politiku a vystavovanie sa úverovému riziku neustále sleduje. Hodnotenia úverových rámcov sa vykonávajú u všetkých zákazníkov mimo skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP, ktorí požadujú úver nad určitú sumu. Účtovná hodnota každého finančného aktíva v súvahe predstavuje maximálne vystavenie sa úverovému riziku. Kvantitatívne informácie o úverovom riziku sú uvedené v poznámke 18.

**Veková štruktúra finančných pohľadávok z obchodného styku**

V tisícoch EUR

	31. december 2023	31. december 2022
V splatnosti	622 280	911 186
Po splatnosti 0-3 mesiacov	534	399
Po splatnosti 4-6 mesiacov	0	21
Po splatnosti 7-12 mesiacov	0	20
Viac ako 12 mesiacov	1	0
<b>Spolu</b>	<b>622 815</b>	<b>911 626</b>

**Riziko likvidity**

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky peňažnými prostriedkami alebo inými finančnými aktívami. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, že bude mať vždy k dispozícii peňažné prostriedky na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti pri bežných aj neobvyklých podmienkach a bez toho, aby vykazala neprijateľné straty alebo poškodila dobré meno firmy.

Na financovanie prevádzkových potrieb Spoločnosť využíva kontokorentné a krátkodobé úvery. Na financovanie investícií Spoločnosť využíva dlhodobé bankové úvery a vlastné imanie.

Vedenie Spoločnosti pravidelne sleduje stav peňažných prostriedkov, ktoré má k dispozícii. Tieto peňažné prostriedky pozostávajú z limitov kontokorentných úverov a dostupnej hotovosti v porovnaní s finančnými záväzkami, ktoré budú splatné v nasledujúcom mesiaci. Spoločnosť riadi svoje plány podľa danej situácie a v súlade s plánmi a predpokladmi týkajúcimi sa budúcich peňažných tokov.

Vedenie Spoločnosti sleduje, či má dostatok prostriedkov na plnenie svojich povinností. Vedenie sleduje likviditu prostredníctvom koeficientu likvidity vypočítaného ako pomer krátkodobých aktív a krátkodobých pasív. Vedenie si stanovilo za cieľ udržať tento koeficient nad hranicou 1,2. K 31. decembru 2023 koeficient likvidity dosiahol hodnotu 2.20 (k 31. decembru 2022: 2.55).

**26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené finančné záväzky podľa ich zmluvnej doby splatnosti, vrátane úrokových platieb k dátumu at:

**31. december 2023**

V tisícoch EUR

	Pozn.	Účtovná hodnota	6 mesiacov a menej	7-12 mesiacov	2-3 roky	4-5 rokov	Viac ako 5 rokov
Lízingový záväzok	22	-3 188	-122	-122	-493	-499	-1 952
Úroky z lízingu	22	-203	-12	-12	-43	-37	-99
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	-758 803	-758 803	0	0	0	0
<b>Finančné záväzky - medzisúččet</b>		<b>-762 194</b>	<b>-758 937</b>	<b>-134</b>	<b>-536</b>	<b>-536</b>	<b>-2 051</b>
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	18	622 815	622 815	0	0	0	0
Pôžička spriaznenej osobe	20	860 493	860 493	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19	120 465	120 465	0	0	0	0
Rezerva na záručné opravy	15	-384 761	-72 129	-72 132	-143 553	-96 947	0
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv	15	48 676	13 030	13 031	13 499	9 116	0
Ostatné rezervy	15	-79 416	-68 613	0	0	0	-10 803
Daň z príjmov		-69 787	0	-69 787	0	0	0
Daň z pridanej hodnoty	18	246 641	246 641	0	0	0	0
<b>Finančný majetok a záväzky - medzisúččet</b>		<b>1 365 126</b>	<b>1 722 702</b>	<b>-128 888</b>	<b>-130 054</b>	<b>-87 831</b>	<b>-10 803</b>
		<b>602 932</b>	<b>963 765</b>	<b>-129 022</b>	<b>-130 590</b>	<b>-88 367</b>	<b>-12 854</b>

**26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené finančné záväzky podľa ich zmluvnej doby splatnosti, vrátane úrokových platieb k dátumu:

**31. december 2022**

V tisícoch EUR

	Pozn.	Účtovná hodnota	6 mesiacov a menej	7-12 mesiacov	2-3 roky	4-5 rokov	Viac ako 5 rokov
Lízingový záväzok	22	-3 430	-121	-121	-489	-496	-2 203
Úroky z lízingu	22	-228	-13	-13	-47	-40	-115
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	-766 046	-766 046	0	0	0	0
<b>Finančné záväzky - medzisúččet</b>		<b>-769 704</b>	<b>-766 180</b>	<b>-134</b>	<b>-536</b>	<b>-536</b>	<b>-2 318</b>
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	18	911 626	911 626	0	0	0	0
Pôžička spriaznenej osobe	20	596 239	596 239	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19	71 770	71 770	0	0	0	0
Rezerva na záručné opravy	15	-311 572	-66 245	-66 245	-130 438	-48 644	0
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv	15	48 185	21 577	21 576	3 665	1 367	0
Ostatné rezervy	15	-43 145	-35 169	0	0	0	-7 976
Daň z príjmov		-4 517	0	-4 517	0	0	0
Daň z pridanej hodnoty	18	239 730	239 730	0	0	0	0
<b>Ostatný majetok a záväzky - medzisúččet</b>		<b>1 508 316</b>	<b>1 739 528</b>	<b>-49 186</b>	<b>-126 773</b>	<b>-47 277</b>	<b>-7 976</b>
		<b>738 612</b>	<b>973 348</b>	<b>-49 320</b>	<b>-127 309</b>	<b>-47 813</b>	<b>-10 294</b>

**Trhové riziko**

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad vo výmenných kurzoch a úrokových sadzbách, ovplyvnia výnos Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere popri optimalizácii výnosov z rizika.

**Menové riziko**

Spoločnosť je vystavená riziku spojenému s pohybom výmenných kurzov, ktoré vplýva na výnosy z predaja a náklady na nákupy denominované v inej mene, ako je funkčná mena, t.j. GBP, USD, PLN, SEK, RUB, CZK a HUF. Riziko súvisiace s pohybom kurzov cudzích mien je monitorované predovšetkým na strane výnosov, pretože 70% (2022: 72%) výnosov a 99% (2022: 99%) nákupov je denominovaných v EUR. Uvedená expozícia nie je predmetom zaistenia. Spoločnosť je navyše vystavená menovému riziku pri bankových vkladoch v cudzích menách.

Všetky pôžičky sú denominované vo funkčnej mene EUR s cieľom zmenšiť menové riziko z pôžičiek.

Posilnenie a oslabenie každej z týchto mien GBP, SEK, USD, CZK, HUF a PLN o 5 % a RUB o 10 % voči EUR k 31. decembru 2023 (všetky ostatné premenné by boli konštantné) by zvýšilo / (znížilo) vlastné imanie a čistý zisk o nižšie uvedené sumy.

**26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

V tisícoch EUR	Vplyv na zisk a vlastné imanie – posilnenie meny		Vplyv na zisk a vlastné imanie – oslabenie meny	
	31. december 2023	31. december 2022	31. december 2023	31. december 2022
RUB +/- 10%	-190	-188	155	154
GBP +/- 5%	7 156	7 252	-6 474	-6 561
CZK +/- 5%	343	1 057	-310	-957
USD +/- 5%	1 935	482	-1 751	-436
SEK +/- 5%	1 116	2 392	-1 009	-2 165
PLN +/- 5%	2 532	3 117	-2 291	-2 820
HUF +/- 5%	403	668	-365	-604

**Úrokové riziko**

Vedenie Spoločnosti uzavrelo úverové zmluvy s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorá sa mení v závislosti od zmeny v trhových podmienkach. Zásada Spoločnosti je uzatvárať úverové zmluvy len s pohyblivou úrokovou sadzbou. Vedenie Spoločnosti nevidí potrebu zabezpečiť úrokové sadzby v súvislosti s týmito zmluvami.

**Riadenie kapitálu**

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie a dlhodobé pôžičky. Zásadou Spoločnosti je udržiavať silnú kapitálovú základňu na udržanie budúceho vývoja činnosti a dostatočných zdrojov na významné kapitálové výdavky, ktoré sú plánované v najbližších troch rokoch. Kapitálové potreby Spoločnosti sú zabezpečované cez pôžičky a zvyšovaním základného imania. Spoločnosť neposkytuje žiadne akcie zamestnancom ani externým stranám.

Spoločnosť sa snaží udržať koeficient zadlženosti pod 2,5. Koeficient sa počíta ako pomer celkových záväzkov bez disponibilnej hotovosti a vlastného imania, ako je znázornené v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR	31. december 2023	31. december 2022
Celkové záväzky	1 497 661	1 285 432
Dostupné peňažné prostriedky	-120 465	-71 770
Celkové záväzky znížené o dostupné peňažné prostriedky	1 377 196	1 213 662
Vlastné imanie	1 460 184	1 805 674
Upravený koeficient zadlženosti	<b>0.94</b>	<b>0.67</b>

**27. Prevádzkové riziko**

Spoločnosť je nepriamo vystavená nákupným trendom spotrebiteľov v automobilovom sektore. Toto riziko je riadené materskou spoločnosťou, ktorá sleduje vývoj trendov na trhu a prispôsobuje im objem výroby.

V každodennej prevádzke sa skrývajú riziká, ktoré môžu potenciálne oslabiť finančnú pozíciu Spoločnosti a jej výkon. Podnikateľské riziká, ktoré môžu vyplynúť z prerušenia výroby, napríklad kvôli výpadku energie, technickým poruchám, požiarom, povodniam a podobne, sú čiastočne zaistené prostredníctvom poisťných zmlúv.

Nové produkty prinášajú so sebou riziko, že ich zákazník neprijme. Z tohto dôvodu materská spoločnosť uskutočňuje rozsiahle analýzy a spotrebiteľské prieskumy. Trendy sú identifikované v správnom čase a preskúvané podrobne, aby sa určila ich dôležitosť pre zákazníkov.

## 28. Reálne hodnoty

### Reálne hodnoty verzus účtovné hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov, záväzkov z finančného lízingu sa približuje ich účtovným hodnotám tak k 31. decembru 2023, ako aj k 31. december 2022.

### Spôsob určenia reálnych hodnôt

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov, záväzkov z finančného lízingu a úročených úverov a pôžičiek je odhadovaná ako súčasná hodnota budúcich peňažných príjmov diskontovaných trhovou úrokovou sadzbou k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

## 29. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa priebežne aktualizujú. Úpravy v účtovných odhadoch sa vykazujú v období, v ktorom sa odhad upraví a v budúcich obdobiach, na ktoré má táto úprava vplyv.

### *Rezerva na záručné opravy*

Spoločnosť tvorí rezervu na záručné opravy, ktorej výška k 31. decembru 2023 bola 384 761 tisíc EUR (31. december 2022: 311 572 tisíc EUR) ako je uvedené v pozn. 15. Spoločnosť poskytuje na všetky modely cee'd, Ceed, Sportage a Venga záruku v dĺžke trvania do piatich rokov. Uvedené podmienky sa môžu líšiť v závislosti od vybraného modelu a trhu, avšak záruka je platná najvyšš do 150 000 najazdených kilometrov.

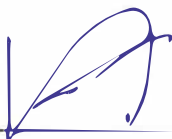
Rezerva predstavuje odhadované náklady na záručné opravy, ktoré sú vypočítané na základe historických údajov s ohľadom na očakávaný počet budúcich záručných opráv, očakávaný počet áut, ktoré budú potrebovať opravu a očakávané priemerné náklady na jednu opravu v jednotlivých krajinách. Výrobky obsahujú súčiastky, ktoré vyrábajú subdodávatelia, ktorí poskytujú spoločnosti záruku za ich dielce namontované do áut.

## 29. Použitie odhadov a úsudkov (pokračovanie)

Výpočet rezervy na záručné opravy predstavuje významný účtovný odhad, pretože zmeny v tomto odhade môžu významne ovplyvniť čistý zisk a zakladá sa na odhade frekvencie a počtu budúcich reklamácií, ktoré sú samé o sebe neisté. Ďalšie neistoty okrem iného predstavuje skutočnosť, že s výrobou modelu sa končí skôr (prevažne po 5 rokoch) než uplynie záručná doba na prvú skupinu vyrobených vozidiel, ktorá trvá zväčša 7 rokov. Zásadou Spoločnosti je priebežne monitorovať primeranosť rezervy na záručné opravy, a preto je náklad na jej tvorbu stanovený vo výške, ktorá adekvátne pokrýva odhadované budúce náklady na záručné opravy. Skutočné nároky v budúcnosti sa môžu líšiť od pôvodných odhadov, čo môže viesť k významným zmenám v účtovaní rezervy na záručné opravy.

Odhad rezervy na záručné opravy je založený na predpokladoch, ako sa budú vyvíjať budúce reklamácie pri jednotlivých modeloch. Predpoklady vychádzajú z historických trendov podobných modelov a boli zakomponované do modelu pre účely výpočtu očakávanej úrovne budúcich nákladov na záručné opravy. Výpočet rezervy na záručné opravy je citlivý na zmeny v týchto predpokladoch, ktoré ovplyvňujú očakávanú hodnotu budúcich záručných opráv. Zvýšenie alebo zníženie týchto predpokladov o 5 % by zvýšilo alebo znížilo rezervu na záručné opravy o 14 % respektíve 16 % (2022: 11% respektíve 10%). Senzitivita bola vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

Táto účtovná závierka bola schválená štatutárnym orgánom 2. februára 2024.



Uk Jeon  
Finančný riaditeľ