

VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s.

Účtovná zvierka k 31. decembru 2023

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

Január 2024

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka	
Výkaz finančnej pozície	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	19
4. Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania	21
5. Dlhodobý nehmotný majetok	24
6. Dlhodobý hmotný majetok	25
7. Lízingy	27
8. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	29
9. Zásoby	30
10. Aktíva a záväzky vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi	33
11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	31
12. Vlastné imanie	32
13. Rezervy na záväzky	33
14. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	34
15. Odložená daň z príjmov	35
16. Tržby z predaja	36
17. Ostatné výnosy	37
18. Ostatné náklady	37
19. Náklady podľa ich charakteru	37
20. Zamestnanecké požitky	38
21. Finančné výnosy/náklady	38
22. Daň z príjmov	38
23. Výkaz peňažných tokov	39
24. Podmienené záväzky	40
25. Budúce kapitálové výdavky	40
26. Transakcie so spriaznenými osobami	40
27. Odmeny vyplatené členom vedenia	42
28. Udalosti po súvahovom dni	42
29. Ostatné zákonom požadované informácie	43

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2023 a výkazy ziskov a strát, súhrnných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky k účtovnej závierke, 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 („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

31. januára 2024
Bratislava, Slovenská republika

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



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

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2023, zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2023

	Pozn.	31. decembra 2023	31. decembra 2022
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	6	1 587 111	1 367 705
Dlhodobý nehmotný majetok	5	31 580	31 507
Aktívum z práva používať majetok	7	58 773	66 743
		1 677 464	1 465 955
Obežné aktíva			
Zásoby	9	333 640	494 101
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	8, 10	1 079 777	1 137 059
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	7 794	44 482
		1 421 211	1 675 642
Aktíva spolu		3 098 675	3 141 597
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	12	109 598	109 598
Zákonný rezervný fond	12	21 920	21 920
Nerozdelený zisk	12	1 308 850	1 280 357
Oceňovacie rezervy	12	26 473	27 563
Vlastné imanie spolu		1 466 841	1 439 438
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na odchodné a jubilejné	13	42 220	39 580
Lízingový záväzok	7	56 088	63 339
Odložený daňový záväzok	15	21 175	18 461
Úver	26	405 487	200 829
		524 970	322 209
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	14	980 756	1 077 694
Rezerva na ostatné záväzky	13	13 482	11 375
Splatná daň z príjmu – záväzok	22	106 120	84 000
Lízingový záväzok	7	6 506	6 845
Úver	26	-	200 036
		1 106 864	1 379 950
Záväzky spolu		1 631 834	1 702 159
Pasíva spolu		3 098 675	3 141 597

Výkaz ziskov a strát a Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok ukončený 31. decembra 2023, 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 2023 do 31. decembra 2023

	Pozn.	2023	2022
Tržby	16	11 757 330	9 734 840
Náklady na predaný tovar a výrobky	19	-11 252 966	-9 341 704
Hrubý zisk		504 364	393 136
Odbytové a marketingové náklady	19	-125 687	-64 002
Administratívne náklady	19	-56 811	-56 443
Strata/Zisk zo znehodnotenia finančných aktív netto		673	-2 805
Ostatné výnosy	17	18 398	28 782
Ostatné náklady	18	-11 000	-18 005
Prevádzkový zisk		329 937	280 663
Finančné výnosy	21	6 701	542
Finančné náklady	21	-17 992	-3 015
Finančné náklady netto		-11 291	-2 473
Zisk pred zdanením		318 646	278 190
Daň z príjmov splatná a odložená	22	-85 235	-75 785
Zisk po zdanení		233 411	202 405

VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023

	2023	2022
Zisk po zdanení	233 411	202 405
Položky, ktoré nebudú prevedené do zisku a straty:		
Aktuárske zisky a straty	-3 182	7 491
Daň z príjmov	668	-1 573
Položky, ktoré nebudú presunuté do zisku (straty) spolu	-2 514	5 918
Položky, ktoré budú prevedené do zisku a straty:		
Zmena rezervy z precenenia – emisné kvóty CO2	-1 380	492
Daň z príjmov	290	-103
Položky, ktoré budú presunuté do zisku/(straty) spolu	-1 090	389
Súhrnný zisk spolu	229 807	208 712

Výkaz zmien vlastného imania za rok ukončený 31. decembra 2023,
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 2023 do 31. decembra 2023

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rezervy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
1. januára 2022					
Súhrnný výsledok za obdobie	109 598	21 920	27 174	1 263 738	1 422 430
Zisk po zdanení	-	-	-	202 405	202 405
Precenenie CO ₂ emisných kvót	-	-	389	-	389
Poistno-matematické zisky/(straty) z penzijných programov	-	-	-	5 918	5 918
Súhrnný výsledok za obdobie spolu	-	-	389	208 323	208 712
Transakcie s vlastníkami					
Vyplatenie dividend	-	-	-	-191 704	-191 704
Transakcie s vlastníkami spolu	-	-	-	-191 704	-191 704
31. decembra 2022	109 598	21 920	27 563	1 280 357	1 439 438
1. januára 2023					
Súhrnný výsledok za obdobie	109 598	21 920	27 563	1 280 357	1 439 438
Zisk po zdanení	-	-	-	233 411	233 411
Precenenie CO ₂ emisných kvót	-	-	-1 090	-	-1 090
Poistno-matematické zisky/(straty) z penzijných programov	-	-	-	-2 514	-2 514
Súhrnný výsledok za obdobie spolu	-	-	-1 090	230 897	229 807
Transakcie s vlastníkami					
Vyplatenie dividend	-	-	-	-202 404	-202 404
Transakcie s vlastníkami spolu	-	-	-	-202 404	-202 404
31. decembra 2023	109 598	21 920	26 473	1 308 850	1 466 841

Výkaz peňažných tokov za rok ukončený 31. decembra 2023,
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 2023 do 31. decembra 2023

	Pozn.	2023	2022
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky	23	615 988	28 232
Platby za krátkodobý lízing a lízing s nízkou hodnotou	7	-444	-521
Zaplatená daň z príjmov a vrátené preplatky na dani		-59 443	-53 147
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		556 101	-25 436
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku	5, 6	-376 663	-276 797
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		6 226	4 850
Prijaté úroky	21	6 701	542
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-363 736	-271 405
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy		-202 404	-191 704
Prijatý úver	14	200 000	400 000
Splatený úver	14	-200 000	-
Zaplatené úroky	21	-17 992	- 3 015
Splatená istina lízingového záväzku	7	-6 329	-5 909
Úrok z lízingového záväzku	7	-2 328	-1 967
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-229 053	197 405
Čisté zvýšenie/zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	11	-36 688	-99 436
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia	11	44 482	143 918
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia	11	7 794	44 482

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

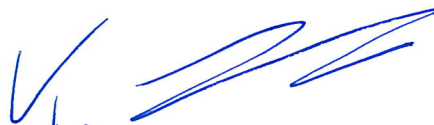
VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s.
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2023

Účtovnú závierku k 31. decembru 2023, 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 2024. Po zverejnení účtovnej závierky členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v účtovnej závierke.

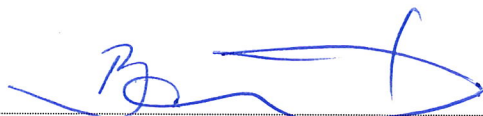
V Bratislave, dňa 31. januára 2024



Wolfram Kirchert
(predseda predstavenstva)



Kai-Stefan Linnenkohl
(člen predstavenstva – personálna a finančná oblasť)
(v personálnej únii)



Ivan Bartík
(vedúci finančného oddelenia)



Zuzana Slaninková
(vedúca oddelenia hlavného účtovníctva)

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 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 III, 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 a komponenty vo svojich výrobných a montážnych závodoch v Bratislave a v Martine. Odbyt výrobkov sa realizuje prevažne v rámci skupiny VOLKSWAGEN.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

K 31. decembru 2023 mala Spoločnosť 10 566 zamestnancov (k 31. decembru 2022: 10 853).

Orgány Spoločnosti k 31. decembru 2023

Predstavenstvo: Dr. Oliver Grünberg (predseda predstavenstva do 31. augusta 2023)
Wolfram Kirchert (predseda predstavenstva od 1. septembra 2023)
Kai-Stefan Linnenkohl (personálna oblasť od 1. októbra 2022)
Dr. Frank Rösler (finančná oblasť do 31.12.2023)

Dozorná rada: Dr. Christian Vollmer (od 1. septembra 2020)
Thorsten Jablonski (od 1. apríla 2020)
Jolana Julkeová (od 16. mája 2018)
Dušan Chalupa (od 07. decembra 2021)
Patrik Andreas Mayer (od 15. novembra 2022)
Arne Matthias Meiswinkel (od 6. decembra 2022)

Dňa 16. júna 2023 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. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ METÓDY A POSTUPY

V tejto časti sú opísané významné 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“).

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2023 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17, ods. 6 zákona o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v Európskej únii („EÚ“) na základe aktuálneho 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 v ostatnom komplexnom výsledku.

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 2023

- **IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky** (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. V súlade s dodatkom k štandardu spoločnosť prehodnotila rozsah zverejnení v účtovnej závierke spoločnosti.
- **IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby - Dodatok týkajúci sa definície účtovných odhadov** (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.
- **IAS 12 Dane z príjmov – Dodatok týkajúci sa odloženej dane vzťahujúcej sa na aktíva a pasíva vyplývajúce z jednej transakcie** (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.
- **IAS 12 Dane z príjmov – Dodatok týkajúci sa medzinárodnej daňovej reformy – pravidlá druhého piliera OECD** (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré boli vydané a ktoré k 31. decembru 2023 nie sú v platnosti:

- **IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok týkajúci sa klasifikácie krátkodobých a dlhodobých záväzkov** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).
- **IFRS 16 Lízingy– Dodatok týkajúci sa lízingových záväzkov pri predaji a spätnom lízingu** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).

Spoločnosť sa nerozhodla za skoršie prijatie akéhokoľvek štandardu, interpretácie alebo dodatku, ktorý bol publikovaný, ale nevstúpil ešte do platnosti.

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopady uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré k 31. decembru 2023 ešte neboli schválené Európskou úniou a nie sú v platnosti:

- **IAS 7 Prehľad peňažných tokov and IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia - Dodatok týkajúci sa dohody o financovaní dodávateľov** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).
- **IAS 21 Vplyv zmien kurzov cudzích mien - Dodatok týkajúci sa nedostatku schopnosti zámeny za inú menu** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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 2023, konzistentne s predošlými obdobiami.

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 opravy 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 Spoločnosti 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:

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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 priraduje 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.

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 Úrovnne 1 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Pozn. 5).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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 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 prémie 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.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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.

Ak zmluvné podmienky zavádzajú expozíciu voči riziku alebo volatilitu, 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 neprímeraných 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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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 vyказuje v riadku Strata zo znehodnotenia finančných aktív netto.

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.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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. vyrovnanie odloženého daňového záväzku.

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

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.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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 % (2022: 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 % (2022: 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 plátov. S tým spojený záväzok zodpovedá súčasnej hodnote záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu.

Záväzok definovaných požitkov sa počíta raz ročne pomocou metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (*Projected Unit Credit Method*).

Zmeny a úpravy penzijných programov sú zaúčtované do výnosov a nákladov v období, keď nastanú. Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú od 1. januára 2021 (v predchádzajúcich účtovných obdobiach boli vzhľadom na ich nevýznamnosť účtované priamo vo výkaze ziskov a strát) zúčtované do nerozdeleného zisku vo vlastnom imaní daného finančného roka v ktorom vzniknú cez ostatný komplexný výsledok.

Odmena pri pracovných jubileách

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

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 2023 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 2023 a k 31. decembru 2022. Stĺpec „Hodnota netto“ prezentuje vplyv na súvahu, ak by boli všetky sumy vysporiadané netto.

31. decembra 2023	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	882 887	-	882 887	-91 670	-	791 217
Aktíva spolu, podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	882 887	-	882 887	-91 670	-	791 217
Závazky						
Závazky z obchodného styku	227 714	-	227 714	-91 670	-	136 044
Závazky spolu, podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	227 714	-	227 714	-91 670	-	136 044

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

31. decembra 2022	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	975 421	-	975 421	-70 583	-	904 838
Aktíva spolu podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	975 421	-	975 421	-70 583	-	904 838
Závazky						
Závazky z obchodného styku	221 077	-	221 077	-70 583	-	150 494
Závazky spolu podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	221 077	-	221 077	-70 583	-	150 494

2.19. Vykazovanie výnosov

Tržby z predaja

Hlavnými zdrojmi výnosov Spoločnosti sú výnosy z predaja hotových výrobkov.

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 sa účtujú ku dňu realizácie dodávky a ich prevzatia zákazníkom. Manažment považuje poskytnutú službu dopravy za nevýznamný príslub 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. 16.

Výnosy z predaja hotových výrobkov. Spoločnosť vyrába a predáva nové vozidlá, prevodovky a komponenty prevažne v rámci skupiny VOLKSWAGEN. V 1. kvartáli 2023 Spoločnosť ukončila výrobu prevodoviek. 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. Výnosy z predaja hotových výrobkov sa kalkulujú na základe metódy „Cost plus“.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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 prenajaté aktíva môže začať Spoločnosť voľne užívať.

Aktíva z práva používať majetok sa v súvahe prezentujú samostatne.

K počiatocnému 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.

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 počiatocné 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.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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 príťahých príjazdových a iných obslužných komunikácií je 5-10 rokov.

Krátkodobé líziny a líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu

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 líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu pre každý individuálny prípad lízingu. Pre všetky líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, sa lízingové splátky spájané s týmito aktívami vykazujú rovnomerne ako náklad počas celej doby trvania lízingu.

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

2.22. Štátne dotácie

Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vyazuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do zisku/straty počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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.

Riziká sú riadené na konsolidovanej úrovni materskou spoločnosťou VOLKSWAGEN AG. Jednotlivé oddelenia pod vedením právneho oddelenia Spoločnosti v rámci skupinou implementovaných procesov kvartálne 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, CNY a KRW. 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 2023 by bol nižší o 4 655 tis. EUR, resp. vyšší o 5 689 tis. EUR (k 31. decembru 2022: nižší o 4 040 tis. EUR, resp. vyšší o 4 938 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 2023 by bol nižší o 133 tis. EUR, resp. vyšší o 163 tis. EUR (k 31. decembru 2022: nižší o 11 tis. EUR, resp. vyšší o 13 tis. EUR) najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných pohľadávok a z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v JPY.

Ak by čínsky juan posilnil/oslabil voči Euro o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2023 by bol nižší o 132 tis. EUR, resp. vyšší o 161 tis. EUR (k 31. decembru 2022: nižší o 13 tis. EUR, resp. vyšší o 16 tis. EUR), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v CNY.

Ak by juhokórejský won posilnil/oslabil voči Euro o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2023 by sa významne nezmenil (k 31. decembru 2022: nižší o 167 tis. EUR, resp. vyšší o 205 tis. EUR), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v KRW.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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 strednodobé úvery boli poskytnuté pri fixnej úrokovej sadzbe od 4,035% do 4,6735% (k 31. decembru 2022: 4,035%) v dôsledku čoho Spoločnosti nevzniká riziko novej 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, 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 vnútroskupinovým Treasury Centre Volkswagen International Belgium SA/NV so sídlom v Bruseli. Koncom roku 2023 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 2023	≤ 1 rok	>1 rok ≤ 2 roky	>2 roky ≤ 5 rokov	> 5 rokov
Záväzky z obchodného styku (Pozn. 14)	823 215	-	-	-
Úver	-	200 000	200 000	-
Budúce úroky z úveru	17 417	16 610	4 622	-
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti	5 676	-	-	-
Nevyfakturované dodávky (Pozn. 14)	76 427	-	-	-
Lízingové záväzky	6 506	6 635	21 382	28 071
Variabilné lízingové splátky	-	-	-	-
Spolu	929 241	223 245	226 004	28 071

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

31. decembra 2022	≤ 1 rok	>1 rok ≤ 2 roky	>2 roky ≤ 5 rokov	> 5 rokov
Závazky z obchodného styku (Pozn. 14)	886 675	-	-	-
Úver	200 000	-	200 000	-
Budúce úroky z úveru	8 363	7 980	7 218	-
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti	33 544	-	-	-
Nevyfakturované dodávky	96 466	-	-	-
Lízingové záväzky	6 845	6 879	21 421	35 039
Variabilné lízingové splátky	-	-	-	-
Spolu	1 231 893	14 859	228 639	35 039

3.2. Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach v operatívnej a investičnej oblasti. Spoločnosť dosiahla rentabilitu celkových aktív „ROA“ 7,53 % (2022: 6,44 %) a rentabilitu vlastného imania „ROE“ 15,91 % (2022: 14,06 %)

3.3. Odhad reálnej hodnoty

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

4. VÝZNAMNÉ 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.

Významné 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 (2022: 7,8 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o pol roka by zmenilo ročný odpis o 7 717 tis. EUR (2022: 6 501 tis. EUR).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v 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.

Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov z dôchodkového zabezpečenia

Náklady na penzijný program so stanovenými požitkami sú určené poistno-matematickými výpočtami. Tieto výpočty obsahujú odhady diskontných sadzieb, budúceho rastu miezd, úmrtnosti alebo fluktuácie. Vzhľadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady veľkej miere neistoty.

Vklady vo vnútroskupinovom 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 vnútroskupinovom Treasury Centre spĺňajú definíciu peňažných ekvivalentov podľa IAS 7, použila Spoločnosť nasledovné kritéria založené na usmernení v IAS 7:

- vnútroskupinové 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 vnútroskupinovom Treasury Centre, podobné tým, ktoré by fungovali v regulovanej finančnej inštitúcii,
- vnútroskupinové Treasury Centrum je nepretržite monitorované a spravované s cieľom zachovať likviditu spoločností skupiny VOLKSWAGEN ako celku,
- existuje monitorovanie rizika likvidity vnútroskupinového Treasury Centra v súvislosti s úverovým rizikom vyplývajúcim z otvorených pohľadávok voči rôznym spoločnostiam skupiny VOLKSWAGEN,
- vklady Spoločnosti sú splatné okamžite po oznámení.

Uvedené faktory naznačujú, že vklady vo vnútroskupinovom 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 2023 neboli žiadne splátky súvisiace s predĺžením lízingových zmlúv.

Vedenie Spoločnosti dospelo k záveru, že:

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

- v prípade niektorých logistických hál je primerane isté, že si Spoločnosť uplatní možnosť predĺženia lízingu, takže celková doba lízingu bude 10 rokov, pričom pri zvyšných výrobných halách 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 nevyžitia 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 2023		31. december 2022		31. decembra 2023	31. decembra 2022
	Vykázaný lízingový záväzok (diskontovaný)	Potenciálne budúce lízingové splátky nezahrnuté do lízingových záväzkov (diskontovaných)	Vykázaný lízingový záväzok (diskontovaný)	Potenciálne budúce lízingové splátky nezahrnuté do lízingových záväzkov (diskontovaných)	Miera uplatňovania opcí na predĺženie lízingu v minulosti (%)	
Logistické optimalizačné centrum	62 594	21 914	70 184	21 914	50	50
Spolu	62 594	21 914	70 184	21 914		

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).

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 Nemecko tvorila Spoločnosť rezervu na potencionálne daňové riziko pri dani z príjmu právnických osôb.

Výška rezervy na daňové riziká súvisiace s transferovým oceňovaním k 31. decembru 2023 je 95,59 mil. EUR (2022: 77,18 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).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

5. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 ako aj od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

	Software a iný nehmotný majetok	Emisné kvóty	Spolu
1. januára 2023			
Obstarávacia cena	20 553	30 966	51 519
Oprávky	-20 012	-	-20 012
Zostatková hodnota	541	30 966	31 507
Prírastky	761	884	1 645
Precenenie emisných kvót	-	- 1 380	-1 380
Presuny z nedokončených investícií	3 269	-	3 269
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-	-3 013	-3 013
Odpisy (Pozn. 19)	-448	-	-448
Zostatková hodnota ku koncu roka	4 123	27 457	31 580
31. decembra 2023			
Obstarávacia cena	24 450	27 457	51 907
Oprávky	-20 327	-	- 20 327
Zostatková hodnota	4 123	27 457	31 580
1. januára 2022			
Obstarávacia cena	20 396	33 419	53 815
Oprávky	-19 729	-	-19 729
Zostatková hodnota	667	33 419	34 086
Prírastky	15	927	942
Precenenie emisných kvót	-	492	492
Presuny z nedokončených investícií	198	-	198
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-	-3 872	-3 872
Odpisy (Pozn. 19)	-339	-	-339
Zostatková hodnota ku koncu roka	541	30 966	31 507
31. decembra 2022			
Obstarávacia cena	20 553	30 966	51 519
Oprávky	-20 012	-	-20 012
Zostatková hodnota	541	30 966	31 507

Odpisy sú vo výkaze ziskov a strát zohľadnené v nákladoch na predaný tovar a výrobky vo výške 446 tis. EUR (2022: 336 tis. EUR) a v administratívnych nákladoch vo výške 2 tis. EUR (2022: 3 tis. EUR).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 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 2023 do 31. decembra 2023 ako aj od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

	Pozemky	Budovy a infraštruktúra	Stroje, prístroje, zariadenia, motorové vozidlá, kancelárske vybavenie	Nedokončené investície	Spolu
1. januára 2023					
Obstarávacia cena	26 550	804 753	2 662 472	399 437	3 893 212
Oprávky a opravná položka	-	-369 830	-2 155 677	-	-2 525 507
Zostatková hodnota	26 550	434 923	506 795	399 437	1 367 705
Prírastky	-	44 904	132 531	244 977	422 412
Presuny z nedokončených investícií	-	63 908	207 352	-274 529	-3 269
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-1 585	-1 452	-1 585	-	-4 622
Opravná položka	-	620	-	-	620
Odpisy (Pozn. 19)	-	-34 479	-161 256	-	-195 735
Zostatková hodnota ku koncu roka	24 965	508 424	683 837	369 885	1 587 111
31. decembra 2023					
Obstarávacia cena	24 965	906 508	2 871 336	369 885	4 172 694
Oprávky a opravná položka	-	-398 084	-2 187 499	-	-2 585 583
Zostatková hodnota	24 965	508 424	683 837	369 885	1 587 111
1. januára 2022					
Obstarávacia cena	26 543	799 304	2 648 004	101 943	3 575 794
Oprávky a opravná položka	-	-343 574	-2 001 372	-	-2 344 946
Zostatková hodnota	26 543	455 730	646 632	101 943	1 230 848
Prírastky	7	3 893	11 258	330 165	345 323
Presuny z nedokončených investícií	-	8 083	24 390	-32 671	-198
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-	-372	-2 120	-	-2 492
Opravná položka	-	-619	-	-	-619
Odpisy (Pozn. 19)	-	-31 792	-173 365	-	-205 157
Zostatková hodnota ku koncu roka	26 550	434 923	506 795	399 437	1 367 705
31. decembra 2022					
Obstarávacia cena	26 550	804 753	2 662 472	399 437	3 893 212
Oprávky a opravná položka	-	-369 830	-2 155 677	-	-2 525 507
Zostatková hodnota	26 550	434 923	506 795	399 437	1 367 705

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 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 194 751 tis. EUR (2022: 203 926 tis. EUR) a v administratívnych nákladoch vo výške 984 tis. EUR (2022: 1 231 tis. EUR).

Dlhodobý hmotný majetok, nehnuteľný dlhodobý hmotný majetok, nedokončené hmotné investície a zásoby Spoločnosti boli v roku 2023 poistené voči všetkým rizikám (živel, krádež a ostatné v zmluve uvedené riziká a s tým súvisiace prerušenie prevádzky), pričom maximálny limit plnenia je 2 500 mil. EUR na jednu poistnú udalosť.

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:

	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Aktívum z práva používať majetok		
Budovy a infraštruktúra	58 773	66 743
Spolu	58 773	66 743

Budovy a infraštruktúra	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Upravený počiatočný stav	66 743	70 408
Prírastky – nové lízingové zmluvy	271	3 405
Predčasné ukončenie lízingových zmlúv	- 1 089	-
Odpisy	-7 152	-7 070
Konečný stav	58 773	66 743

7.2. Čiastky vykázané v súvahe – Lízingové záväzky

	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Dlhodobé	56 088	63 339
Krátkodobé	6 506	6 845
Spolu	62 594	70 184

7.3. Čiastky vykázané vo výkaze ziskov a strát

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

	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Odpisy aktív z práva používať majetok	7 152	7 070
Odpisy aktív z práva používať majetok spolu	7 152	7 070
Úrokové náklady (zahrnuté do finančných nákladov)	2 328	1 967
Náklady na krátkodobé líziny (zahrnuté do administratívnych nákladov)	105	17
Náklady na líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu	338	504
Náklady na variabilné lízingové splátky nezahrnuté do lízingových záväzkov (zahrnuté do administratívnych nákladov)	-	-
Strata z predčasného ukončenia lízingových zmlúv	-	-
Náklady na operatívny lízing (IAS17, iba pre komparatívne údaje)	-	-
Náklady týkajúce sa lízingu spolu	9 923	9 558

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

7.4. Výkaz peňažných tokov (výňatok)

	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Vyplatené peňažné prostriedky na líziny – prevádzková činnosť		
Platby za líziny s nízkou hodnotou podkladového aktíva	-339	-504
Platby za krátkodobé líziny	-105	-17
Spolu	-444	-521
Vyplatené peňažné prostriedky na líziny (IFRS 16) – finančná činnosť		
Splátky istiny lízingových záväzkov	-6 329	-5 909
Vyplatené úroky z lízingových záväzkov	-2 328	-1 967
	-8 657	-7 876
Vyplatené peňažné prostriedky spolu	-9 101	-8 397

7.5. Lízingové aktivity Spoločnosti a ako o nich účtuje

Spoločnosť si prenajíma rozličné nehnuteľnosti (logistické optimalizačné centrum LKW centrum a príslušné 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 prenajatý majetok sa nesmie použiť ako zábezpeka za účelom získania úverov a pôžičiek.

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 – vid' ďalšie informácie v časti *Variabilné lízingové splátky* tohto bodu poznámok,
- možnosti predĺženia alebo predčasného ukončenia lízingu – vid' 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 LKW centra a príslušných 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.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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 prvočné vykazovanie lízingových záväzkov mieru inflácie ku dňu začatia lízingu. To znamená, že Spoločnosť nerobí odhady budúcej ročnej miery inflácie, ale miesto toho oceňuje lízingové záväzky používaním lízingových splátok, ktoré nepočítajú so zmenami ročnej miery inflácie počas trvania zostávajúcej doby lízingu. Spoločnosť potom prehodnocuje výšku variabilných lízingových splátok, ktoré sú určované odkazom na nejaký referenčný index alebo sadzbu iba vtedy, keď dôjde k zmene peňažných tokov v dôsledku zmeny referenčného indexu alebo sadzby, t. j. keď nadobudne účinnosť úprava lízingových splátok.

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 2023 sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke:

	Počet logistických centier/ automatických skladov	Fixné splátky	Variabilné splátky	Splátky spolu
Iba fixné nájomné	2	9 101	-	9 101
Variabilné nájomné			-	-
Spolu	2	9 101	-	9 101

Lízingové splátky za finančný rok ukončený 31. decembra 2022 sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke:

	Počet logistických centier/ automatických skladov	Fixné splátky	Variabilné splátky	Splátky spolu
Iba fixné nájomné	2	8 397	-	8 397
Variabilné nájomné	-	-	-	-
Spolu	2	8 397	-	8 397

Krátkodobé lízingy

Ostatné lízingy Spoločností predstavujú krátkodobé nájomníky a príslušné náklady sa vykazujú rovnomerne počas účtovného obdobia. Celková výška lízingových nákladov Spoločnosti za krátkodobé lízingy činí 19 098 EUR (v roku 2022: 17 354 EUR).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

8. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ POHĽADÁVKY

	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	917 489	982 710
z toho: pohľadávky voči podnikom v skupine (Pozn. 26)	889 890	978 421
Znížené o opravné položky	-12 152	- 12 825
Finančné aktíva predstavujúce pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky – netto	905 337	969 885
Preddávky	8 600	7 829
Pohľadávka z titulu DPH	165 743	159 248
Ostatné pohľadávky	97	97
Spolu	1 079 777	1 137 059

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

K 31. decembru 2023 mala Spoločnosť k znehodnoteným pohľadávkam z obchodného styku a iným pohľadávkam vytvorenú opravnú položku vo výške 12 152 tis. EUR (2022: 12 825 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 2023	Pohľadávky do splatnosti	Pohľadávky po splatnosti				Celkom
		≤ 1 mesiac	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 6 mesiacov	>6 mesiacov	
Percento očakávanej straty	1,00%	1,5%	2,5%	4%	4%	
Brutto účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku	883 738	4 719	563	129	741	889 890
Očakávaná strata	-9 291	-71	-14	-5	-30	-9 411

Na ostatné pohľadávky vo výške 27 599 tis EUR, ktoré nie sú uvedené v tabuľke, tvorila Spoločnosť opravnú položku v priemere 9,93 % vo výške 2 741 tis. EUR.

Pohľadávky po splatnosti

31. decembra 2022	Pohľadávky do splatnosti	Pohľadávky po splatnosti				Celkom
		≤ 1 mesiac	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 6 mesiacov	>6 mesiacov	
Percento očakávanej straty	1,00%	1,5%	2,5%	4,00%	4,00%	
Brutto účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku	968 290	8 997	498	441	195	978 421
Očakávaná strata	-10 103	-135	-12	-18	-8	-10 276

Na ostatné pohľadávky vo výške 4 289 tis EUR, ktoré nie sú uvedené v tabuľke, tvorila Spoločnosť opravnú položku v priemere 59,45 % vo výške 2 549 tis. EUR.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 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 2023	31. decembra 2022
VOLKSWAGEN AG	A-2	108 814	146 452
AUDI AG	A-2	396 530	341 919
DR. ING. H. C. F. PORSCHE AG	A-2	314 393	433 470
ŠKODA AUTO, a.s.	A-2	62 306	45 955
SEAT, S.A.	A-2	717	466
BENTLEY	A-2	-	-
Ostatné	nie je dostupný	2 472	1 956
Spolu		885 232	970 218

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam:

	Pohľadávky z obchodného styku		Iné pohľadávky	
	2023	2022	2023	2022
1. januára	-12 772	-9 896	-53	-90
Tvorba opravnej položky vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát	-	-2 880	-33	37
Opravná položka pripadajúca na pohľadávky odpísané počas účtovného obdobia	68	3	-	-
Zmena opravnej položky z dôvodu zmeny predpokladov	-	-	-	-
Rozpustenie opravnej položky z dôvodu nepotrebnosti	638	-	-	-
31. decembra	- 12 066	-12 773	-86	-53

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 2023	31. decembra 2022
Materiál	187 717	192 585
Nedokončená výroba	121 574	277 063
Hotové výrobky	12 403	14 449
Tovar	11 946	10 004
Spolu	333 640	494 101

Obstarávacia cena zásob zaúčtovaná do nákladov dosiahla výšku 10 244 923 tis. EUR (2022: 8 438 883 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 37 589 tis. EUR (2022: 38 440 tis. EUR).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

	1. januára 2023	Tvorba	Čerpanie	Rozpustenie	31. decembra 2023
Materiál a drobné náhradné diely	37 653	4 070	5 125	-	36 598
Služobné vozidlá	787	892	688	-	991
Zásoby spolu	38 440	4 962	5 813	-	37 589

	1. januára 2022	Tvorba	Čerpanie	Rozpustenie	31. decembra 2022
Materiál a drobné náhradné diely	35 290	4 694	2 331	-	37 653
Služobné vozidlá	1 912	-	1 125	-	787
Zásoby spolu	37 202	4 694	3 456	-	38 440

Dlhodobý hmotný majetok, nehnuteľný dlhodobý hmotný majetok, nedokončené hmotné investície a zásoby Spoločnosti boli v roku 2023 aj v roku 2022 poistené voči všetkým rizikám (živel, krádež a ostatné v zmluve uvedené riziká a s tým súvisiace prerušenie prevádzky), pričom maximálny limit plnenia je 2 500 mil. EUR na jednu poistnú udalosť.

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 2023	31. decembra 2022
Pohľadávky vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi	901 725	974 514
Zmluvné aktíva	-	-
Mínus opravné položky	-12 152	-12 825
Pohľadávky vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi a zmluvné aktíva, netto	889 573	961 689

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 2023	31. decembra 2022
Vklady vo vnútroskupinovom Treasury centre	5 578	42 240
Pokladnica	34	28
Bankové účty	2 182	2 214
Spolu	7 794	44 482

Vklady vo vnútroskupinovom Treasury centre sú denominované v EUR a sú splatné na požiadanie. Tieto vklady boli počas roka úročené úrokovou mierou v rozmedzí od 1,910 % do 3,967 % (2022: od 0,699 do 1,927 %).

Účtovná hodnota poskytnutého úveru k 31. decembru 2023 sa významne nelíši od jeho reálnej hodnoty.

Úverová kvalita jednotlivých vkladov je nasledovná:

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY	Rating	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Volkswagen International Belgium SA/NV (Standard & Poor's)	A-2	5 578	42 240
Tatra banka a.s. (Moody's)	Baa1	2 182	2 214
Iné	nie je dostupné	34	28
Spolu		7 794	44 482

Spoločnosť poskytla v roku 2023 záruky v celkovej výške 8 mil. EUR (rok 2022: 8 mil. EUR).
Peňažnými prostriedkami uloženými na účtoch v bankách, vrátane vnútrogrupinového Treasury centra, môže Spoločnosť voľne disponovať.
Spoločnosť neúčtovala o očakávaných stratách pre peniaze a peňažné ekvivalenty pretože po zvážení pravdepodobnosti úpadku vnútrogrupinovej 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 2023	k 31. decembru 2022
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 2023 a 2022 nedošlo k žiadnej zmene počtu ani nominálnej hodnoty akcií.

Návrh na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2023 bude predložený valnému zhromaždeniu akcionárov v roku 2024. Vedenie Spoločnosti navrhuje zisk za rok 2023 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 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

13. REZERVY

	Nevyužitie kapacít	Konto pracovného času	Odchodné	Jubilejné	Ostatné rezervy	Spolu	< 1 rok	> 1 rok
1. januára 2023	-	-	22 102	17 478	11 375	50 955	11 375	39 580
Použitie rezervy	-	-	-6 979	-1 127	-	-8 106	-	-8 106
Tvorba rezervy	-	-	9 734	1 012	2 107	12 853	2 107	10 746
Rozpustenie rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-
31. decembra 2023			24 857	17 363	13 482	55 702	13 482	42 220
1. januára 2022	-	-	29 099	21 998	10 975	62 072	10 975	51 097
Použitie rezervy	-	-	-1 939	-1 753	-	-3 692	-	-3 692
Tvorba rezervy	-	-	-	-	400	400	400	-
Rozpustenie rezervy	-	-	-5 058	-2 767	-	-7 825	-	-7 825
31. decembra 2022			22 102	17 478	11 375	50 955	11 375	39 580

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 2023	31. decembra 2022
Súčasná hodnota vykázaných záväzkov spojených s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia	24 857	22 102
Súčasná hodnota vykázaných záväzkov spojených s vopred určenou výškou jubilejnej odmeny	17 363	17 478
Záväzok vykázaný v súvahe	42 220	39 580

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

Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2023	10 389
Percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer pred odchodom do dôchodku (miera fluktuácie)	Približne 5,5 % p.a., v závislosti od veku a pohlavia
Očakávaný nárast miezd	5,0 % p. a.
Diskontná miera	4,2 % p. a.
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2022	10 639
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	4,5 % p. a.
Diskontná miera	3,7 % p. a.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 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 rozpoznatelných rizík a sú posudzované v súlade s IAS 37.

14. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY

Finančné záväzky

	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Záväzky z obchodného styku	823 215	886 675
z toho: voči podnikom v skupine (Pozn. 26)	214 262	265 690
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti	5 676	33 544
Nevyfakturované dodávky	76 427	96 466
Spolu	905 318	1 016 685

Nefinančné záväzky

	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Záväzky voči zamestnancom	24 592	16 102
Príspevky na sociálne zabezpečenie a ostatné dane	16 505	12 860
Výkonnostné odmeny zamestnancom	27 353	26 697
Nevyčerpané dovolenky	5 707	3 748
Ostatné	1 281	1 602
Spolu	75 439	61 009

Finančné a nefinančné záväzky spolu	980 756	1 077 694
--	----------------	------------------

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a iných finančných záväzkov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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	Lízingové záväzky	Záväzky spolu	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	Záväzky netto
1. januára 2022		-	-73 208	-73 208	143 918	70 710
Peňažné toky		-	8 397	8 397	-99 436	-91 039
Prírastky		-400 000	-3 406	-403 406	-	-403 406
Precenenie z dôvodu predčasného ukončenia leasingu		-	-	-	-	-
Naakumulovaný úrok	3	865	-1 967	-2 832	-	-2 832
31. decembra 2022	7.2	-400 865	-70 184	-471 049	44 482	-426 567
1. januára 2023		-400 865	-70 184	-471 049	44 482	-426 567
Peňažné toky		-	9 101	9 101	-36 688	-27 587
Prírastky		-	-271	-271	-	-271
Precenenie z dôvodu predčasného ukončenia leasingu		-	1 088	1 088	-	1 088
Naakumulovaný úrok	3	-5 488	-2 328	-7 816	-	-7 816
31. decembra 2023	7.2	-406 353	-62 594	-468 947	7 794	-461 153

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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 odložený daňový záväzok vo výške 21 175 tis. EUR (2022: 18 461 tis. EUR záväzok).

Odložená daň z príjmov sa počíta v plnej výške z dočasných rozdielov pomocou súvahovej záväzkovej metódy použitím základnej daňovej sadzby 21 % (2022: 21 %).

Pohyb odloženej dane z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	2023	2022
1. januára	-18 461	-8 623
Zaúčtovanie do zisku a strát (Pozn. 22)	-3 672	-8 161
Zaúčtovanie do ostatného súhrnného zisku a strát	958	-1 677
31. decembra	-21 175	-18 461

Pohyby odloženej daňovej pohľadávky počas účtovného obdobia:

	1. januára 2023	Zaúčtované ako ná- klad resp. výnos vo výkaze ziskov a strát	Zmena vyká- zaná vo vlast- nom imaní	31. decembra 2023
Rozdiel v zostatkovej hodnote DHM	-47 961	-4 475	-	-52 436
Nevyfakturované dodávky	13 262	-2 951	-	10 311
Rezervy na odmeny zamestnancom	6 025	119	-	6 144
Opravná položka k zásobám	8 073	- 179	-	7 894
Ostatné rezervy	8 312	554	-	8 866
Ostatné dočasné rozdiely	-6 172	3 260	958	-1 954
Spolu	-18 461	-3 672	958	-21 175

	1. januára 2022	Zaúčtované ako ná- klad resp. výnos vo výkaze ziskov a strát	Zmena vyká- zaná vo vlast- nom imaní	31. decembra 2022
Rozdiel v zostatkovej hodnote DHM	-42 611	-5 350	-	-47 961
Nevyfakturované dodávky	10 857	2 405	-	13 262
Rezervy na odmeny zamestnancom	6 216	-191	-	6 025
Opravná položka k zásobám	7 813	260	-	8 073
Ostatné rezervy	10 731	-2 419	-	8 312
Ostatné dočasné rozdiely	-1 629	- 2 866	-1 677	-6 172
Spolu	-8 623	-8 161	-1 677	-18 461

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 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:

	2023	2022
Predaj nových vozidiel	11 470 627	9 431 026
Prevodovky	5 583	14 910
Komponenty a iné obdobné tržby z predaja	275 506	277 926
Výnosy z predaja nástrojov	-	5 140
Predaj vylišovaných dielov	916	1 758
Ostatné služby	4 698	4 080
Spolu	11 757 330	9 734 840

	2023	2022
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi, z toho:		
Výnosy vyplývajúce z krátkodobých kontraktov (do 1 roka)	11 757 330	9 734 840
Spolu	11 757 330	9 734 840

	2023	2022
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi, z toho:		
Výnosy vyplývajúce z tuzemských zmlúv	47 114	41 291
Výnosy vyplývajúce zo zahraničných zmlúv, z toho:	11 710 216	9 693 549
- Nemecko	10 950 862	9 299 917
- Česká republika	709 203	338 552
- Španielsko	9 089	9 216
- Veľká Británia	20 707	24 331
- Belgicko	16 028	18 483
- Maďarsko	717	306
- Francúzsko	9	13
- Čína	1 187	863
Ostatné	2 414	1 868
Spolu	11 757 330	9 734 840

	2023	2022
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi, z toho:		
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv s povinnosťou plniť postupom času	-	5 140
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv s povinnosťou plniť v určitom momente	11 757 330	9 729 700
Spolu	11 757 330	9 734 840

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

17. OSTATNÉ VÝNOSY

	2023	2022
Štátne dotácie (príspevok na refundáciu časti nákladov)	-	14 755
Kurzové zisky	10 520	8 452
Zisk z vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	335	108
Zisky z predaja DHM	5 091	3 210
Iné výnosy	2 452	2 257
Spolu	18 398	28 782

Spoločnosť požiadala v roku 2022 o podporu vo výške 10,49 mil. € na základe zákona č. 215/2021 Z. z. o podpore v čase skrátenej práce a o podporu vo výške 3,77 mil. EUR na základe schémy štátnej pomoci pre dočasnú pomoc na podporu udržania zamestnanosti o štátny príspevok na refundáciu časti mzdových nákladov. Uvedené podpory pomohli Spoločnosti v roku 2022 udržať pracovné miesta počas niekoľkonásobného prerušenia výroby v závodoch Bratislava a Martin z dôvodu celosvetového nedostatku polovodičov zapríčineného pandemiou Covid-19 ako aj výpadku dodávok niektorých dielov v súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine. V roku 2023 Spoločnosť nežiadala o podporu na refundáciu časti mzdových nákladov počas prerušenia výroby.

18. OSTATNÉ NÁKLADY

	2023	2022
Straty z predaja zásob	766	665
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	-	620
Kurzové straty	6 749	10 731
Bankové poplatky	37	-
Náklady budúcich období – emisné kvóty CO ₂	2 358	3 226
Šrotácia A materiálu	2	1 763
Iné náklady	1 088	1 000
Spolu	11 000	18 005

19. NÁKLADY PODĽA ICH CHARAKTERU

	2023	2022
Náklady na materiál pre výrobu	10 244 923	8 438 883
Odpisy DHM a DNM (Pozn. 5, 6)	196 183	205 496
Zamestnanecké požitky spolu (Pozn. 20)	507 037	444 542
Náklady na energie	73 406	77 196
Náklady na údržbu	36 903	30 587
Náklady platené audítorovi – audit	245	212
Náklady platené audítorovi – ostatné uisťovacie služby	40	41
Odbytové a marketingové náklady	125 687	64 002
Telekomunikačné, softvérové a IT služby	26 249	27 525
Služby spojené s riadením zásob	111 764	98 184
Náklady na personálny leasing	29 186	10 951
Náklady na personálny rozvoj	4 069	2 640
Náklady na zošrotovanie dielov	21 462	11 588
Ostatné služby a ostatné priame náklady	58 309	50 302
Spolu náklady na predaný tovar a výrobky, odbytové a marketingové náklady a administratívne náklady	11 435 463	9 462 149

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

20. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

	2023	2022
Platy a mzdy	377 035	330 965
Príspevky na sociálne zabezpečenie	74 385	64 994
Príspevky na dôchodkové štátne zabezpečenie so stanovenou výškou príspevku	52 977	60 100
Zmena rezervy na odchodné a jubilejné	2 640	-11 517
Spolu	507 037	444 542

21. FINANČNÉ VÝNOSY/NÁKLADY

	2023	2022
Ostatné finančné výnosy	6 701	542
Finančné výnosy spolu	6 701	542

	2023	2022
Úrokové náklady vypočítané pomocou metódy efektívnej úrokovej miery	14 865	2 181
Ostatné úrokové náklady	3 126	826
Ostatné finančné náklady	1	8
Finančné náklady spolu	17 992	3 015

22. DAŇ Z PRÍJMOV

	2023	2022
Daň bežného obdobia	63 151	54 600
Rezerva na daňové riziko súvisiace s transferovým oceňovaním	18 412	13 024
Odložená daň (Pozn. 15)	3 672	8 161
Daňový náklad	85 235	75 785

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

	2023	2022
Zisk pred zdanením	318 647	278 190
Teoretická daň pri sadzbe 21 % (21% v r. 2022)	66 916	58 420
Daňovo neuznateľné náklady – trvalé rozdiely pri sadzbe 21 % (21% v r. 2022)	-93	4 341
Rezerva na daňové riziko súvisiace s transferovým oceňovaním (zmena v bežnom roku)	18 412	13 024
Daňový náklad	85 235	75 785

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 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 2023 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

	2023	2022
Zisk pred zdanením	318 646	278 190
Úpravy o:		
Odpisy DNM (Pozn. 5)	448	339
Odpisy DHM (Pozn. 6)	195 735	205 157
Odpisy aktív z práva používať majetok (Pozn. 7)	7 152	7 070
Tvorba (+) / rozpustenie (-) rezervy na vypustené emisie CO ₂	9	-860
Zníženie (+) / Zvýšenie (-) hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení	-620	620
Zisk (-) / Strata (+) z predaja dlhodobého hmotného majetku	-5 091	-3 172
Zmena stavu rezerv	4 747	-11 117
Úrokový a obdobný výnos (Pozn. 21)	-6 701	-542
Úrokový a obdobný náklad (Pozn. 21)	17 992	3 015
Úrokový náklad z lízingového záväzku (Pozn. 7)	2 328	1 967
Tvorba (+)/ Rozpustenie (-) opravnej položky k pohľadávkam a iným finančným aktívam	-673	2 805
Tvorba (+)/ Rozpustenie (-) opravnej položky opravných položiek k zásobám	-1 525	4 044
Manká a škody	3 249	3 583
Ostatné	5 995	3 473
Zmeny pracovného kapitálu:		
Zásoby	160 461	-80 050
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	57 282	-311 613
Zmluvné aktíva	-	3 537
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-143 446	-78 214
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	615 988	28 232

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ (Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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.

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:

	2023	2022
DHM a DNM	314 148	494 849
Spolu	314 148	494 849

Investičné výdavky, ktoré sú k súvahovému dňu zmluvne zaviazané, no neboli ešte vynaložené súvisia s plánovanou produkciou nových modelov vozidiel.

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 2023 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:

	2023	2022
Realizované dodávky tovaru a služieb		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	1 967 026	1 728 303
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	9 748 548	7 962 337
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	2 230	1 486
Spolu	11 717 804	9 692 126
Predaj dlhodobého majetku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	-	21
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	5 075	4 756
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	-	-
Spolu	5 075	4 777
Nákup dlhodobého majetku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	44 473	27 366
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	17 283	36 268
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	5 931	1 050
Spolu	67 687	64 684
Prijaté dodávky tovaru a služby		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	412 690	398 241
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	1 816 856	1 368 399
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	20 190	16 025
Spolu	2 249 736	1 782 665

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 2023	31. decembra 2022
Pohľadávky z obchodného styku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	107 238	146 652
Účtovné jednotky pod kontrolou akcionára a skupiny VOLKSWAGEN	782 078	831 434
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	574	335
Spolu (Pozn. 8)	889 890	978 421
Peňažné ekvivalenty		
Volkswagen International Belgium SA/NV ⁽²⁾ (Pozn. 11)	5 578	42 240
Spolu	5 578	42 240
Závazky z obchodného styku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	21 830	17 929
Účtovné jednotky pod kontrolou akcionára a skupiny VOLKSWAGEN	190 250	244 022
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	2 182	3 739
Spolu (Pozn. 14)	214 262	265 690
Závazky z krátkodobého úveru		
VOLKSWAGEN International Luxemburg S.A. ⁽²⁾	-	200 036
Spolu	-	200 036
Závazky zo strednodobých úverov		
VOLKSWAGEN International Estonia AS ⁽²⁾	405 487	200 829
Spolu	405 487	200 829

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

(2) Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN

V rokoch 2022 a 2023 realizovala Spoločnosť výrazné investície do prípravy výroby nových modelov vozidiel a z tohto dôvodu eviduje k 31. decembru 2023 nasledovné úvery:

Rok 2022: 200 mil. EUR s úrokovou sadzbou 2,1754 % p.a. a splatnosťou v januári 2023

Rok 2022: 200 mil. EUR s úrokovou sadzbou 4,035 % p.a. a splatnosťou v novembri 2025

Rok 2023: 200 mil. EUR s úrokovou sadzbou 4,6735% p.a. a splatnosťou v júni 2026

Krátkodobý úver bol poskytnutý spoločnosťou Volkswagen International Luxemburg S.A a strednodobé úvery spoločnosťou Volkswagen International Estonia AS, ktoré sú pod kontrolou akcionára a skupiny VOLKSWAGEN.

27. ODMENY VYPLATENÉ ČLENOM VEDENIA

Predstavenstvo a ostatní členovia vedenia

	2023	2022
Mzdy, finančné odmeny a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky zaúčtované v nákladoch Spoločnosti	3 002	2 870
Spolu	3 002	2 870

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 13 osôb (2022: 13 osôb).

Dozorná rada

	2023	2022
Mzdy, finančné odmeny a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky zaúčtované v nákladoch Spoločnosti	5	5
Spolu	5	5

28. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 31. decembri 2023 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2023.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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*.

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

	2023	2022
1. januára	2 519	2 702
Tvorba na ťarchu nákladov	4 194	3 371
Čerpanie	4 562	3 554
31. decembra	2 151	2 519

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Pohľadávky do lehoty splatnosti	1 070 394	1 124 400
Pohľadávky po lehote splatnosti	9 383	12 659
Spolu	1 079 777	1 137 059

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov

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

	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Záväzky do lehoty splatnosti	915 086	1 035 700
Záväzky po lehote splatnosti (z obchodného styku)	65 671	41 994
<i>z toho: Zádržné platby podľa zmluvy</i>	22 694	12 795
Spolu	980 757	1 077 694