

Kia Motors Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

Obsah

Správa nezávislého audítora

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembrom 2015	3
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2015	4
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembrom 2015	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembrom 2015	6
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembrom 2015	7-36



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti Kia Motors Slovakia s.r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Kia Motors Slovakia s.r.o. („ďalej len Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2015, výkazy komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj súhrn významných účtovných zásad a metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

22. januára 2016

Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

	Poznámka	2015	2014
Výnosy	5	5 073 403	4 586 708
Náklady predaja	6	-4 464 096	-3 943 345
Hrubý zisk		609 307	643 363
Administratívne a odbytové náklady, netto	7	-303 184	-283 556
Zisk z prevádzkovej činnosti		306 123	359 807
Úrokové náklady		-2 200	3 349
Úrokové výnosy		2 831	2 059
Ostatné finančné výnosy a (náklady), netto		-9 869	589
Finančné náklady, netto	8	-9 238	-701
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy	9	-26 647	3 782
Zisk pred zdanením		270 238	362 888
Daň z príjmov	10	-60 100	-80 472
Zisk za účtovné obdobie		210 138	282 416
Ostatné výsledky hospodárenia		0	0
Komplexný výsledok hospodárenia		210 138	282 416

Poznámky na stranách 7 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Poznámka	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	11	646 953	637 123
Nehmotný majetok	12	3 882	4 425
Predplatené licenčné poplatky	13	24 519	44 458
Pohľadávka z finančného lízingu	14	0	557
Odložená daňová pohľadávka	15	55 179	51 951
Dlhodobý majetok celkom		730 533	738 514
Zásoby	16	316 936	282 094
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	946 068	740 826
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	35 287	49 787
Náklady budúcich období	13	19 783	20 551
Pôžička spriaznenej osobe	19	99 674	44 782
Pohľadávka z finančného lízingu	14	557	6 536
Daň z príjmov		41 178	0
Obežný majetok celkom		1 459 483	1 144 576
Majetok celkom		2 190 016	1 883 090
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	433 323	433 323
Zákonný rezervný fond	20	43 332	30 154
Nerozdelený zisk minulých období		375 015	351 293
Vlastné imanie celkom		851 670	814 770
Závazky			
Úvery a pôžičky	21	111 448	60 853
Rezervy	22	386 082	289 556
Dlhodobé záväzky celkom		497 530	350 409
Úvery a pôžičky	21	29 434	40 353
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	689 300	465 646
Rezervy	24	122 082	191 665
Daň z príjmov		0	20 247
Krátkodobé záväzky celkom		840 816	717 911
Závazky celkom		1 338 346	1 068 320
Vlastné imanie a záväzky celkom		2 190 016	1 883 090

Poznámky na stranách 7 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Poznámka	Základné imanie (pozn. 20)	Zákonný rezervný fond (pozn. 20)	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. januáru 2014		433 323	18 611	368 610	820 544
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		0	0	282 416	282 416
Prídel do zákonného rezervného fondu		0	11 543	-11 543	0
Výplata dividend		0	0	-288 190	-288 190
Stav k 31. decembru 2014	19	433 323	30 154	351 293	814 770
Stav k 1. januáru 2015		433 323	30 154	351 293	814 770
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		0	0	210 138	210 138
Prídel do zákonného rezervného fondu		0	13 178	-13 178	0
Výplata dividend		0	0	-173 238	-173 238
Stav k 31. decembru 2015	19	433 323	43 332	375 015	851 670

Poznámky na stranách 7 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

v tisícoch EUR

	Poznámka	2015	2014
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie		210 138	282 416
Úpravy o:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku, znížená o rozpustenie dotácie	11,12	107 109	103 107
Opravná položka k zásobám		-17 598	20 623
Likvidácia majetku pri vyradení		255	487
Úrokové náklady	8	2 200	3 349
Úrokové výnosy	8	-2 831	-2 059
Nerealizovaná kurzová strata		20 607	0
Nerealizovaný kurzový zisk		-258	0
Tvorba rezervy na záručné opravy, znížená o refakturačné náklady	22	145 150	138 034
Ostatné rezervy	22	-44 644	23 440
Rozpustenie rezervy na záručné opravy	22	-3 500	-11 160
Rozpustenie predplatených licenčných poplatkov	6	20 715	20 392
Daň z príjmov	10	60 100	80 472
Zisk z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		554	-305
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu		497 997	658 796
(Prírastok) zásob	16	-17 244	-24 528
(Prírastok) pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok a ostatných preddavkov	13,17	-225 845	-66 968
(Úbytok) / Prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	23	223 665	-32 205
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		478 573	535 095
Platené úroky z financovania pohľadávok, a iné		0	0
Prijaté úroky z financovania pohľadávok a bankových vkladov		2 767	1 284
Zaplatená daň z príjmov		-124 753	-121 027
Skutočné náklady na záručné opravy znížené o refakturácie dodávateľom	22	-70 063	-62 328
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		286 024	353 024
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	11	-116 606	-45 708
Obstaranie nehmotného majetku	12	-887	-1 719
Príjem splátok finančného lízingu vrátane úrokov	14	6 713	6 713
Poskytnutie pôžičky spriaznenej osobe	19	-54 892	-25 916
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		287	918
Úroky prijaté z úveru od spriaznenej osoby		623	459
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-164 762	-65 253
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Splátky finančného lízingu vrátane úrokov	21	-4 189	-4 507
Splátky dlhodobých bankových úverov	21	-36 719	-47 189
Platba dividend		-173 238	-288 190
Zaplatené úroky z dlhodobých bankových úverov		-1 616	-2 386
Príjmy z bankových úverov	21	80 000	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-135 762	-342 272
Úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-14 500	-54 501
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	18	49 787	104 288
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	18	35 287	49 787

Poznámky na stranách 7 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

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

Adresa Spoločnosti je nasledovná:

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

Hlavnými činnosťami Spoločnosti je výroba a predaj automobilov a motorov.

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2015 bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 a bola zostavená a schválená konateľmi Spoločnosti 22. januára 2016. Účtovná závierka môže byť menená až do jej schválenia Valným zhromaždením.

Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2014 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2014 a výročnou správou a dodatkom správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou bola uložená do registra účtovných závierok 29. júna 2015

Valné zhromaždenie 20. januára 2015 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko, spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

Orgány Spoločnosti:

Konatelia	Eek-Hee Lee
	Jun Gyu Lee (od 1. marca 2015)
	Seung-Jong Hong (do 1. marca 2015)

Informácia o materskej spoločnosti skupiny

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

2. Vyhlásenie o zhode

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

3. Východiská pre zostavenie

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná mena

Údaje v účtovnej závierke sú uvedené v mene EURo, ktorá je funkčnou menou spoločnosti a sú zaokrúhlené na celé tisíce.

Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

- Poznámka 22 – Rezerva na záručné opravy

4. Významné účtovné zásady

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

a) Cudzia mena

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

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vlastný majetok

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacími cenami zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o straty zo zníženia hodnoty majetku (pozri účtovnú zásadu. i). Hodnota majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa náklady na materiál, priame mzdové náklady, tam kde je to relevantné, aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu a primeraný podiel výrobnéj réžie.

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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

ii. Následné výdavky

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

iii. Najatý majetok

Prenájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný prenájom. Pri prvotnom vykázaní sa prenajatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom vykázaní sa majetok zaúčtuje v súlade s účtovnými postupmi platnými pre tento druh majetku.

Iný druh prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a takýto majetok sa nevykazuje vo výkaze finančnej pozície Spoločnosti.

iv. Odpisy

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

● Budovy	30 rokov
● Stroje a zariadenia	3-15 rokov
● Formy	5 rokov

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

v. Dotácie zo štátneho rozpočtu

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

c) Nehmotný majetok

i. Vlastný majetok

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

Emisné kvóty nakúpené alebo pridelené od Slovenskej republiky sa oceňujú obstarávacou cenou respektíve trhovou cenou v čase pridelenia.

ii. Následné výdavky

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

iii. Odpisy

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

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

d) Licenčné poplatky

Spoločnosť platí licenčné poplatky materskej spoločnosti za výrobu a predaj áut.

i. Paušálne licenčné poplatky

Predplatené paušálne licenčné poplatky sú účtované ako preddavky a sú amortizované rovnomerne počas doby, za ktorú sú licenčné poplatky platené. Amortizácia je účtovaná ako náklad predaja (pozri pozn. 6). Tieto paušálne licenčné poplatky znižujú celkové licenčné poplatky počítané podľa popisu nižšie.

ii. Licenčné poplatky

Licenčné poplatky predstavujú pravidelný náklad odvodený z výnosov spoločnosti za predaj áut (do roku 2012: odvodený z počtu vyrobených áut) a sú účtované ako náklady predaja (pozri pozn. 6).

e) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, pohľadávky z finančného lízingu a poskytnutá pôžička spriaznenej osobe

Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky, pohľadávky z finančného lízingu a poskytnutá pôžička spriaznenej osobe sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou, následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženými o straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu. i).

Pohľadávky z obchodného styku sa započítavajú so záväzkami z obchodného styku a prezentujú ako netto pohľadávka alebo netto záväzok vo výkaze finančnej pozície iba v prípadoch, ak existuje právny dôvod na takéto započítanie a spoločnosť má zámer zaplatiť tieto pohľadávky alebo záväzky v budúcnosti v netto hodnote alebo ich bude platiť súčasne.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

f) Pohľadávky z obchodného styku a s nimi súvisiace pôžičky

Na základe dohody s piatimi zákazníkmi im Spoločnosť fakturuje úrok vo výške dohodnutej fixnej úrokovej sadzby počas dohodnutého obdobia financovania, ktorý sa účtuje ako úrokový výnos zo zmenky od spriaznenej osoby (pozri pozn. 8).

g) Zásoby

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

Zásoby výrobného charakteru sa oceňujú štandardnými nákladmi a zahrňujú náklady súvisiace s obstaraním zásob a ostatné náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zásoby nevýrobného charakteru sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom a zahrňujú náklady spojené s obstaraním a ostatné náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. V prípade zásob vytvorených vlastnou činnosťou a nedokončenej výroby zahŕňa ocenenie primeraný podiel výrobnéj réžie založený na bežnej prevádzkovej kapacite.

h) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

i) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Zostávajúce položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa účtujú do výkazu komplexného výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie účtuje vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia.

Nefinančný majetok

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtová závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako zásob (pozri účtovné zásady b,c a e) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovnú zásadu o), posudzovaná z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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

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

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

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

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

j) Úvery a pôžičky

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

k) Rezervy

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

Rezerva na záručné opravy sa vykáže vtedy, keď je súvisiaci produkt alebo služba predaná. Výrobky obsahujú súčiastky, ktoré vyrábajú subdodávatelia. Keďže subdodávatelia zvyčajne poskytujú záruku na ich súčiastky, odhadované pohľadávky zo záruk týchto subdodávateľov sú odpočítané od výšky rezervy. Pre viac informácií pozri poznámku 29.

l) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Závazky z obchodného styku sa započítavajú s pohľadávkami z obchodného styku a prezentujú ako netto záväzok alebo netto pohľadávka vo výkaze finančnej pozície iba v prípadoch, ak existuje právny dôvod na takéto započítanie a spoločnosť má zámer zaplatiť tieto záväzky alebo pohľadávky v budúcnosti v netto hodnote alebo ich bude platiť súčasne.

m) Výnosy z predaja

Výnosy z predaja sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia vtedy, keď významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho. Výnosy sa nevykážu, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s ním súvisiace náklady uhradené, alebo či bude tovar vrátený, alebo ak bude vedeniu spoločnosti umožnené nakladanie s tovarom aj po predaji. Spoločnosť generuje významnú časť výnosov so spriaznenými osobami (pozri pozn. 25).

Načasovanie prevodu rizík a odmien sa líši v závislosti na individuálnych podmienkach kúpnej zmluvy. Pre väčšinu zákazníkov prevod zvyčajne nastáva doručením tovaru prvému dopravcovi. Všeobecne platí, že autá predané zákazníkovi nemajú právo na vrátenie.

n) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú úrokové náklady z úverov a pôžičiek počítané metódou efektívnej úrokovej miery, výnosové úroky z investovaných prostriedkov a kurzové zisky a straty súvisiace a vzťahujúce sa k zmenám zostatkov bankových účtov a úverov

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

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

o) Ostatné prevádzkové náklady a výnosy

Ostatné prevádzkové náklady a výnosy zahŕňajú kurzové zisky a kurzové straty, ktoré vznikli pri prijatých alebo poskytnutých platbách za pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, ako aj z prepočtu týchto položiek v cudzej mene kurzom, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Ďalej sú v rámci tejto kategórie vykázané jednorázové transakcie, ako napríklad zisk alebo strata z predaja dlhodobého majetku, likvidácia dlhodobého majetku pri vyradení a iné položky.

p) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní, kedy sa vykazuje v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia.

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

q) Zamestnanecké požitky

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

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

r) Dotácie zo štátneho rozpočtu

Dotácie zo štátneho rozpočtu sa prvotne vykážu vo výkaze finančnej pozície, ak existuje primeraná istota, že dotácie budú prijaté a že Spoločnosť bude spĺňať podmienky, ktoré sú s nimi spojené.

Dotácie na vzniknuté náklady Spoločnosti sa prvotne účtujú ako výnosy budúcich období a do výkazu komplexného výsledku hospodárenia sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

Dotácie na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení sa prvotne účtujú ako zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a rozpustia sa vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia ako zníženie odpisov počas doby použiteľnosti majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá (pozri pozn. 4, b.v.)

s) Nové štandardy

Nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie schválené EÚ, ktoré ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2015, a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 bol vydaný v júli 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Základné charakteristiky nového štandardu sú:

Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL).

Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

IFRS 9 Finančné nástroje

finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napríklad finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.

Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom komplexnom výsledku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vykázať ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív odo dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej úverovej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.

Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Štandard zatiaľ nebol prijatý EÚ. Spoločnosť momentálne vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 bol vydaný 28.mája 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1.januára 2018 alebo neskôr. Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlíšiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia aktivovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zo zmluvy so zákazníkom.

Štandard zatiaľ nebol prijatý EÚ. Spoločnosť momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na účtovnú závierku.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

IFRS 14 Časové rozlišovanie pri regulovaných činnostiach (IFRS 14 je účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.)

IFRS 14 je nový štandard, ktorý dovoľuje spoločnosti, ktorá prvýkrát aplikuje Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva pokračovať, s niektorými obmedzeniami, v účtovaní časového rozlíšenia pri regulovaných činnostiach v súlade s predchádzajúcou právnou úpravou, a to ako pri prvom prechode na IFRS, ako aj v ďalších účtovných závierkach.

Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože neúčtuje o časovom rozlišovaní pri regulovaných činnostiach.

Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená.)

Tieto doplnenia vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik.

Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje.

Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 1 (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.) Doplnenia k IAS 1 obsahujú nasledovných päť vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sú obsiahnuté v štandarde.

Usmernenia k významnosti v IAS 1 boli zmenené tak, aby objasnili, že:

- Nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií.
- Významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku.
- Významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS.

Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne:

- Odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky,
- Objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 16 a IAS 38: Objasnenie akceptovateľnej metódy odpisovania (Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená).

Zákaz odpisovania nehnuteľností, strojov a zariadení na základe dosahovania výnosov

Doplnenia explicitne stanovujú, že metóda odpisovania na základe dosahovania výnosov sa nesmie používať pri nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach.

Nové obmedzenie pre nehmotný majetok

Doplnenia zavádzajú vyvrátiteľný predpoklad, že použitie metódy odpisovania nehmotného majetku, ktorá je založená na dosahovaní výnosov, je nevhodná. Tento predpoklad môže byť vyvrátený len vtedy, ak výnosy a spotreba ekonomických úžitkov z nehmotného majetku "vzájomne úzko súvisia" alebo keď je nehmotný majetok vyjadrený ako miera výnosov.

Očakáva sa, že doplnenie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti pri ich prvej aplikácii, pretože spoločnosť nepoužíva metódu odpisovania, ktorá je založená na dosahovaní výnosov.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená).

Podľa týchto doplnení plodonosné rastliny spadajú pod pôsobnosť IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a nie pod IAS 41 Poľnohospodárstvo, a to z dôvodu, že ich pestovanie je podobné výrobe.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože spoločnosť nemá plodonosné rastliny.

Doplnenia k IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnanca (Defined Benefit Plans: Employee Contributions) (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená).

Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami¹, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú:

- uvedené vo formálnych podmienkach program
- vzťahujú sa k službe, a
- nezávislé od rokov počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje.

Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázat ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

Doplnenia k IAS 27: Metóda vlastného imania v separátnej účtovnej závierke (Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená).

Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v separátnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, keďže spoločnosť nemá investície v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 10 doplnení 10 štandardov a nadväzujúce doplnenia ostatných štandardov a interpretácií. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo 1. januára 2016, pričom skoršia aplikácia je dovolená.

Spoločnosť neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

5. Výnosy

Výnosy sú predovšetkým zastúpené predajom automobilov (cee'd, Venga, Sportage a nový Sportage) a predajom motorov pre iný výrobný závod. Členenie podľa hlavných výrobkov a teritórií je nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	2015	2014
Výnosy z predaja automobilov v krajinách EÚ okrem Slovenska	2 918 333	2 589 636
Výnosy z predaja automobilov do krajín mimo EÚ	1 491 306	1 484 975
Výnosy z predaja motorov, náhradných dielov a odpadu	611 066	421 749
Výnosy z predaja automobilov na Slovensku	52 698	90 348
	5 073 403	4 586 708

¹ Programy so stanovenými požitkami po ukončení pracovného pomeru (post-employment defined benefit plans) alebo iné dlhodobé zamestnanecké programy so stanovenými požitkami (other long-term employee benefit plans)

6. Náklady predaja*v tisícoch EUR*

	2015	2014
Spotreba materiálu	3 952 284	3 438 846
Odpisy a amortizácia (pozri pozn. 11,12)	113 914	110 802
Osobné náklady	87 898	82 856
Spotreba energie	22 961	23 446
Tvorba opravnej položky k zásobám	3 025	20 623
Licenčné poplatky	202 402	187 856
Paušálne licenčné poplatky	20 715	20 392
Rozpustenie dotácií zo štátneho rozpočtu (pozri pozn. 11)	-7 300	-8 199
Ostatné	68 197	66 723
	4 464 096	3 943 345

Spoločnosť použila celú opravnú položku k zásobám vytvorenú v roku 2014.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti bol v roku 2015 3 590, z toho 2 vedúci zamestnanci (v roku 2014 bol 3 547, z toho 2 vedúci zamestnanci). K 31. decembru 2015 pracovalo v spoločnosti 3 646 zamestnancov z toho 2 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2014 3 526 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci).

7. Administratívne a odbytové náklady*v tisícoch EUR*

	2015	2014
Logistika	152 763	149 692
Rezerva na záručné opravy (pozri pozn. 22)	141 650	126 874
Osobné náklady	3 869	3 979
Náklady na reklamu	1 156	320
Odpisy (pozri pozn. 11,12)	495	504
Ostatné prevádzkové náklady	3 251	2 187
	303 184	283 556

Náklady Spoločnosti na overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou a ostatné náklady na služby poskytnuté touto audítorskou spoločnosťou sú nasledovné:

v tisícoch EUR

	2015	2014
Audit účtovnej závierky	77	77
Ostatné uisťovacie služby okrem auditu účtovnej závierky	90	90
Daňové poradenstvo	30	33
Ostatné súvisiace služby	0	1
	197	201

8. Finančné náklady a výnosy**Účtované vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Úrokové náklady, dlhodobé bankové úvery	-1 960	-2 918
Úrokové náklady, lízing a ostatné	-240	-431
	-2 200	-3 349
Úrokové výnosy, ostatné	1 717	873
Úrokové výnosy, zmenky od spriaznených osôb	491	727
Úrokové výnosy, pôžička spriaznenej osobe	623	459
	2 831	2 059
Úrokové náklady, netto	631	-1 290
Kurzové straty	-14 252	-7
Kurzové zisky	4 383	596
Kurzové straty/ zisky, netto	-9 869	589
Finančné náklady, netto	-9 238	-701

Pohl'adávky z obchodného styku a súvisiace pôžičky

Na základe dohody s piatimi zákazníkmi im Spoločnosť fakturuje úrok vo výške dohodnutej fixnej úrokovej sadzby počas dohodnutého obdobia financovania, ktorý sa účtuje ako úrokový výnos zo zmenky od spriaznenej osoby (pozri pozn. 25).

9. Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy*V tisícoch EUR*

	2015	2014
Dotácie na tvorbu pracovných miezd a vzdelávanie	-44	0
Likvidácia majetku pri vyradení	-255	-487
Kurzové zisky	38 369	7 974
Kurzové straty	-65 689	-4 580
(Strata)/zisk z predaja majetku	-554	462
Ostatné	1 526	413
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy, netto	-26 647	3 782

10. Daň z príjmov*v tisícoch EUR***Splatná daň z príjmov**

Splatná daň za bežné účtovné obdobie

Úprava dane z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie

Odložená daň z príjmov

Vznik a zúčtovanie dočasných rozdielov

Celková daň z príjmov

	2015	2014
Splatná daň za bežné účtovné obdobie	-63 339	-104 262
Úprava dane z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	11	0
	-63 328	-104 262
Odložená daň z príjmov	3 228	23 790
	3 228	23 790
Celková daň z príjmov	-60 100	-80 472

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby*v tisícoch EUR*

Zisk pred zdanením

Daň z príjmu pri použití domácej sadzby dane z príjmu

Daňovo neuznané náklady a ostatné položky

Úprava splatnej dane za predchádzajúce účtovné obdobie

Daň z príjmov / náklad bežného obdobia

	2015	%	2014	%
Zisk pred zdanením	270 238		362 888	
Daň z príjmu pri použití domácej sadzby dane z príjmu	-59 452	-22,00%	-79 835	-22,00%
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	-659	-0,24%	-639	-0,18%
Úprava splatnej dane za predchádzajúce účtovné obdobie	11	0,00%	2	0,00%
Daň z príjmov / náklad bežného obdobia	-60 100	-22,24%	-80 472	-22,18%

11. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia*v tisícoch EUR***Obstarávacía hodnota**

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatné	Obstaranie majetku	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2014	281 335	1 010 118	7 741	17 869	1 317 063
Prírastky	0	0	0	46 473	46 473
Presuny	2 780	56 079	446	-59 305	0
Vyradenia	0	-6 855	-225	0	-7 080
Zostatok k 31. decembru 2014	284 115	1 059 342	7 962	5 037	1 356 456

Zostatok k 1. januáru 2015	284 115	1 059 342	7 962	5 037	1 356 456
Prírastky	0	0	0	116 606	116 606
Presuny	1 831	116 309	753	-118 893	0
Vyradenia	0	-19 672	-301	0	-19 973
Zostatok k 31. decembru 2015	285 946	1 155 979	8 414	2 750	1 453 089

Oprávky a opravné položky

Zostatok k 1. januáru 2014	54 196	490 914	6 592	0	551 702
Odpisy	9 229	100 202	592	0	110 023
Vyradenia	0	-5 905	-225	0	-6 130
Zostatok k 31. decembru 2014	63 425	585 211	6 959	0	655 595

Zostatok k 1. januáru 2015	63 425	585 211	6 959	0	655 595
Odpisy	9 320	103 012	648	0	112 980
Vyradenia	0	-18 576	-301	0	-18 877
Zostatok k 31. decembru 2015	72 745	669 647	7 306	0	749 698

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu

Stav k 1. januáru 2014	37 517	118 227	0	0	155 744
Prírastky	765	0	0	0	765
Stav k 31. decembru 2014	38 282	118 227	0	0	156 509
Prírastky	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2015	38 282	118 227	0	0	156 509

Rozpustenie dotácií zo štátneho rozpočtu

Stav k 1. januáru 2014	8 115	76 457	0	0	84 572
Rozpustenie	1 291	6 908	0	0	8 199
Stav k 31. decembru 2014	9 406	83 365	0	0	92 771
Rozpustenie	1 317	5 983	0	0	7 300
Stav k 31. decembru 2015	10 723	89 348	0	0	100 071

Účtovná hodnota

Zostatok k 1. januáru 2014	197 737	477 434	1 149	17 869	694 189
Zostatok k 31. decembru 2014	191 814	439 269	1 003	5 037	637 123
Zostatok k 31. decembru 2015	185 642	457 453	1 108	2 750	646 953

11. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia (pokračovanie)

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené pre prípad škody do výšky 1 616 292 tisíc EUR (2014: 1 618 883 tisíc EUR).

Lízing

Od roku 2011 si Spoločnosť prenajíma materiálové formy na výrobu modelu Venga od spriaznenej osoby vo forme finančného lízingu. Zostatková hodnota foriem k 31. decembru 2015 predstavuje 3 551 tisíc EUR (2014: 6 948 tisíc EUR).

Amortizácia dotácií zo štátneho rozpočtu

Amortizácia dotácií zo štátneho rozpočtu týkajúca sa nehnuteľností, strojov a zariadení je účtovaná v rámci nákladov predaja (pozri pozn. 6).

12. Nehmotný majetok

V tisícoch EUR

Obstarávacía hodnota

	Informačné technológie a softvér	Emisné práva	Obstaranie majetku	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2014	20 741	161	295	21 197
Prírastky	0	0	1 873	1 873
Presuny	1 853	155	-2 008	0
Vyradenia	0	-161	0	-161
Zostatok k 31. decembru 2014	22 594	155	160	22 909

Zostatok k 1. januáru 2015	22 594	155	160	22 909
Prírastky	0	0	1 083	1 083
Presuny	882	233	-1 115	0
Vyradenia	0	-192	0	-192
Zostatok k 31. decembru 2015	23 476	196	128	23 800

Amortizácia a opravné položky

Zostatok k 1. januáru 2014	17 060	0	0	17 060
Odpisy	1 283	0	0	1 283
Zostatok k 31. decembru 2014	18 343	0	0	18 343

Zostatok k 1. januáru 2015	18 343	0	0	18 343
Odpisy	1 429	0	0	1 429
Zostatok k 31. decembru 2015	19 772	0	0	19 772

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu

Stav k 31. decembru 2014	0	141	0	141
Prírastky	0	196	0	196
Vyradenia	0	-191	0	-191
Stav k 31. decembru 2015	0	146	0	146

Účtovná hodnota

Stav k 1. januáru 2014	3 681	161	295	4 137
Stav k 31. decembru 2014	4 251	14	160	4 425

Stav k 1. januáru 2015	4 251	14	160	4 425
Stav k 31. decembru 2015	3 704	50	128	3 882

13. Predplatené náklady*v tisícoch EUR***Dlhodobý majetok:**

Predplatené licenčné poplatky

mínus: krátkodobá časť

Celkom

31. decembra 2015	31. decembra 2014
44 135	64 850
-19 616	-20 392
24 519	44 458

*v tisícoch EUR***Obežný majetok:**

Predplatené licenčné poplatky

Ostatné preddavky

Celkom

31. decembra 2015	31. decembra 2014
19 616	20 392
167	159
19 783	20 551

Prehľad predplatených licenčných poplatkov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch EUR

	Rok	Predplatené licenčné poplatky (tis. EUR)	Doba amortizácie (mesiace)
Licenčné poplatky za nový model cee'd	2012	117 693	72

Spoločnosť platí licenčné poplatky na základe zmlúv o licenčných poplatkoch. Tieto zmluvy zabezpečujú Spoločnosti právo na výrobu a predaj automobilov vo výrobnom závode. Rozpustenie predplatených licenčných poplatkov sa účtuje ako náklad predaja, v rovnakom riadku komplexného výsledku hospodárenia ako licenčné poplatky (pozri pozn. 6).

Licenčné poplatky predstavujú pravidelný náklad odvodený z výnosov spoločnosti za predaj áut (do roku 2012: odvodený z počtu vyrobených áut) a sú účtované ako náklady predaja (pozri pozn. 6).

14. Pohľadávky z finančného lízingu

Pohľadávky z finančného lízingu predstavujú súčasnú hodnotu budúcich platieb od spriaznených osôb za päťročný prenájom foriem. Zostávajúce platby finančného lízingu sú nasledovné:

v tisícoch EUR

	Minimálne lízingové platby	Úrok	Súčasná hodnota minimálnych lízingových platieb	Finančný lízing
	31. decembra 2015	31. decembra 2015	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Menej ako 1 rok	559	2	557	6 536
1 až 5 rokov	0	0	0	557
	559	2	557	7 093

15. Odložená daň

v tisícoch EUR

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia (vrátane dotácií zo štátneho rozpočtu)	-48 907	-49 618
Rezerva na záručné opravy	111 236	95 486
Ostatné položky	831	-150
Ostatné rezervy	191	14 405
Dočasné rozdiely	63 351	60 123
Hodnota neučítovanej odloženej daňovej pohľadávky	-8 172	-8 172
Odložená daňová pohľadávka	55 179	51 951

16. Zásoby

v tisícoch EUR

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Materiál a spotrebné predmety	267 936	256 844
<i>Opravná položka k materiálu a spotrebným predmetom</i>	<i>0</i>	<i>-14 000</i>
Nedokončená výroba, polotovary vlastnej výroby	20 443	15 156
<i>Opravná položka k nedokončenej výrobe a polotovarom vlastnej výroby</i>	<i>-299</i>	<i>-1 799</i>
Hotové výrobky	31 582	30 717
<i>Opravná položka k hotovým výrobkom</i>	<i>-2 726</i>	<i>-4 824</i>
	316 936	282 094

Opravná položka bola tvorená z dôvodu očakávaného poklesu výnosov za predaj áut do Ruska v dôsledku poklesu kurzu RUB/EUR.

Prehľad o pohybe opravnej položky k zásobám je uvedený v nasledovnej tabuľke:

V tisícoch EUR

	Materiál	Nedokončená výroba a polotovary	Hotové výrobky	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	0	0	0	0
Tvorba rezervy	14 000	1 799	4 824	20 623
Použitie rezervy	0	0	0	0
Rozpustenie rezervy	0	0	0	0
Stav k 31. december 2014	14 000	1 799	4 824	20 623
Stav k 1. januáru 2015	14 000	1 799	4 824	20 623
Tvorba rezervy	0	299	2 726	3 025
Použitie rezervy	-14 000	1 799	4 824	20 623
Rozpustenie rezervy	0	0	0	0
Stav k 31. december 2015	0	299	2 726	3 025

17. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

v tisícoch EUR

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Pohľadávky z obchodného styku	719 185	584 124
Daň z pridanej hodnoty	222 471	153 038
Ostatné pohľadávky	4 295	2 886
Finančné	945 951	740 048
Poskytnuté preddavky	117	778
Nefinančné	117	778
	946 068	740 826

Členenie podľa fakturačnej meny je nasledovné:

v tisícoch EUR

	31. decembra 2015 Prepočítaný stav v tis. EUR	%	31. decembra 2014 Prepočítaný stav v tis. EUR	%
EUR	641 206	67,8%	655 016	88,5%
RUB	152 182	16,1%	0	0,0%
AUD	0	0,0%	13 454	1,8%
GBP	93 345	9,9%	54 947	7,4%
USD	59 167	6,2%	14 490	2,0%
NZD	51	0,0%	2 141	0,3%
	945 951	100,0%	740 048	100,0%

70% alebo 657 809 tisíc EUR (31. decembra 2014: 68% alebo 505 213 tisíc EUR) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je voči spoločnostiam v rámci skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP. Spoločnosť v minulosti nezaznamenala žiadne významné straty zo zníženia hodnoty pohľadávok.

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

Spoločnosť k 31. decembru 2015 vykonala vzájomný zápočet brutto hodnoty pohľadávok z obchodného styku vo výške 73 793 tisíc EUR (k 31. decembru 2014: 49 382) so záväzkami z obchodného styku vo výške 30 557 tisíc pre vybraných obchodných partnerov (k 31. decembru 2014: 21 255 tisíc EUR) a vykazuje zostatok ako netto hodnotu pohľadávok vo výške 43 236 tisíc EUR (k 31. decembru 2014: 28 127 tisíc EUR).

18. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

v tisícoch EUR

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Bankové účty	35 286	49 786
Ceniny	1	1
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	35 287	49 787

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v celkovej hodnote EUR 27 072 tisíc sú vedené v RUB.

19. Pôžička spriaznenej osobe

Pôžička spriaznenej osobe predstavuje kladný zostatok na cash pool účte skupiny, kam Spoločnosť poskytla časť svojich disponibilných hotovostných zdrojov.

20. Vlastné imanie**Základné imanie**

Registrované a upísané základné imanie Spoločnosti je 433 323 tisíc EUR k 31. decembru 2015 (31. decembra 2014: 433 323 tisíc EUR). Základné imanie je plne splatené. Jediný akcionár Spoločnosti má plné hlasovacie právo a právo na dividendy.

Zákonný rezervný fond

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

21. Úvery a pôžičky

v tisícoch EUR

Dlhodobé záväzky

Dlhodobé bankové úvery

Záväzky z lízingu

Dlhodobé bankové úvery

31. decembra 2015	31. decembra 2014
111 448	57 430
0	3 423
111 448	60 853

Krátkodobé záväzky

Krátkodobá časť dlhodobých bankových úverov

Záväzky z lízingu

Úrok z úveru

Krátkodobé bankové úvery

25 982	36 352
3 423	3 949
29	52
29 434	40 353

Vybrané dlhodobé bankové úvery sú v plnej výške zaručené garanciou materskej spoločnosti Kia Motors Corporation.

Všetky uvedené bankové úvery majú pohyblivú úrokovú sadzbu.

Finančný lízing

Záväzok z finančného lízingu predstavuje súčasnú hodnotu lízingových platieb na obdobie 5 rokov za prenájom parkoviska a za prenájom foriem od spriaznených osôb podľa nasledovných splatností:

v tisícoch EUR

	Budúce minimálne splátky lízingu	Úrok	Súčasná hodnota minimálnych splátok lízingu	Finančný lízing
	31. decembra 2015	31. decembra 2015	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Menej ako 1 rok	3 491	68	3 423	3 949
1 až 5 rokov	0	0	0	3 423
	3 491	68	3 423	7 372

22. Rezervy*v tisícoch EUR*

	Záručné opravy	Ostatné	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2014	369 486	23 749	393 235
Tvorba rezerv (pozri pozn. 7)	138 034	46 505	184 539
Skutočné náklady bez refakturovaných nákladov dodávateľom	-62 328	-1 151	-63 479
Rozpustenie rezervy (pozri pozn. 7)	-11 160	-21 914	-33 074
Zostatok k 31. decembru 2014	434 032	47 189	481 221
Zostatok k 1. januáru 2015	434 032	47 189	481 221
Tvorba rezerv (pozri pozn. 7)	145 150	1 768	146 918
Skutočné náklady bez refakturovaných nákladov dodávateľom	-70 063	-46 412	-116 475
Rozpustenie rezervy (pozri pozn. 7)	-3 500	0	-3 500
Zostatok k 31. decembru 2015	505 619	2 545	508 164

Prehľad dlhodobých a krátkodobých rezerv je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch EUR

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Dlhodobé	386 082	289 556
Krátkodobé	122 082	191 665
Zostatok ku dňu zostavanie účtovnej závierky	508 164	481 221

Rezerva na záručné opravy je ocenená na základe pravdepodobnosti opráv alebo výmeny výrobkov, ktoré budú potrebné v budúcnosti a najlepšieho odhadu nákladov s týmto súvisiacich, ktoré vzniknú v súvislosti s chybnými výrobkami predanými pred dňom, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

23. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky*v tisícoch EUR*

	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Záväzky z obchodného styku vrátane časového rozlíšenia	662 407	451 514
Záväzky voči zamestnancom	9 743	6 762
Ostatné záväzky	10 282	3 840
Zrážková daň zo mzdy	1 533	1 137
Finančné	683 965	463 253
Prijaté preddavky	5 335	2 393
Nefinančné	5 335	2 393
	689 300	465 646

23. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky (pokračovanie)

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2015	%	31. december 2014	%
	Zostatok		Zostatok	
	prepočítaný na EUR		prepočítaný na EUR	
EUR	681 449	99,6%	460 931	99,4%
USD	2 027	0,3%	2 090	0,5%
RUB	479	0,1%	0	0,0%
JPY	10	0,0%	232	0,1%
	683 965	100,0%	463 253	100,0%

75% alebo 516 862 tisíc EUR (k 31. decembru 2014: 71% alebo 328 201 tisíc EUR) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je splatných spriazneným spoločnostiam v rámci HYUNDAI MOTOR GROUP.

Spoločnosť k 31. decembru 2015 vykonala vzájomný zápočet brutto hodnoty záväzkov z obchodného styku vo výške 312 624 tisíc EUR (k 31. decembru 2014: 176 644) s pohľadávkami z obchodného styku vo výške 30 557 tisíc EUR pre vybraných obchodných partnerov (k 31. decembru 2014: 21 255 tisíc EUR) a vykazuje zostatok ako netto hodnotu záväzkov vo výške 282 067 tisíc EUR (k 31. decembru 2014: 155 389 tisíc EUR).

Závazky zo Sociálneho fondu

<i>v tisícoch EUR</i>	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Zostatok sociálneho fondu k 1. januáru	325	243
Tvorba sociálneho fondu	891	791
Čerpanie sociálneho fondu	-962	-709
Zostatok k 31. decembru	254	325

24. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (Kapitálové záväzky) a podmienené záväzky**Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (Kapitálové záväzky)**

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2015 kontrakty na obstaranie majetku vo výške 9 379 tisíc EUR (k 31. decembru 2014: 20 327 tisíc EUR).

Podmienené záväzky

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

25. Spriaznené osoby**Identita spriaznených osôb**

Medzi spriaznené spoločnosti Spoločnosti patrí materská spoločnosť Kia Motors Corporation, ostatné podniky v skupine HYUNDAI MOTOR GROUP, ako aj vedenie Spoločnosti. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou skupiny je Hyundai Motors Company, ktorá je oprávnená vykonávať kontrolu nad subjektmi, ktoré sú spriaznenými osobami Spoločnosti. Tieto Spoločnosti v rámci skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP majú spoločné vedenie.

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu, okrem výplat miezd, ktoré sú uvedené ako súčasť administratívnych nákladov vo výkaze o súhrnnom výsledku hospodárenia vo výške 532 tisíc EUR (2014: 586 tisíc EUR).

25. Spriaznené osoby (pokračovanie)**Ostatné transakcie so spriaznenými osobami**

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

Transakcie s materskou spoločnosťou:

v tisícoch EUR

	2015	2014
Výnosy	1 559	0
Prefakturácie nákladov na záručné opravy na dodávateľov	1 309	2 124
Nákup materiálu	-92 687	-47 774
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	-15 272	-2 706
Nákup služieb	-3 765	-1 547
Dividendy	-173 238	-288 190
Bežne licenčné poplatky	-202 402	-187 856

Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:

v tisícoch EUR

	2015	2014
Výnosy	4 410 200	4 043 533
Výnosy z predaja majetku	21	0
Úrokový výnos z lízingu	177	452
Prefakturácie nákladov na záručné opravy na dodávateľov	8 240	6 314
Nákup materiálu	-2 476 026	-2 109 981
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	-22 275	-13 751
Nákup služieb	-145 381	-128 433
Náklady na záručné opravy	-71 562	-63 130
Úrokový výnos z úveru spriaznenej osobe	625	462
Úrokový náklad z lízingu	-240	-431
Úrokový výnos z prefakturovaných úrokových nákladov na prefinancovanie pohľadávok	491	727

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

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s materskou spoločnosťou

v tisícoch EUR

	2015	2014
Pohľadávky z obchodného styku a preddavky	1	211
Záväzky z obchodného styku	-75 924	-51 156

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:

v tisícoch EUR

	2015	2014
Pohľadávky z obchodného styku	657 808	505 002
Pôžička spriaznenej osobe	99 674	44 782
Pohľadávky z finančného lízingu	557	7 093
Záväzky z finančného lízingu	-3 423	-7 372
Záväzky z obchodného styku	-440 938	-277 045

25. Spriaznené osoby (pokračovanie)

Všetky zostatky voči spriazneným osobám vychádzajú z transakcií na základe bežných trhových podmienok a budú vyrovnané v peňažných prostriedkoch v lehote 6 mesiacov, s výnimkou pohľadávok z finančného lízingu a záväzkov z finančného lízingu, ktoré budú vyrovnané podľa splátkového kalendára po dobu 5 rokov.

26. Riadenie finančného rizika

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

Táto poznámka poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená hore uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika; a riadenie kapitálu vedením Spoločnosti a ďalšie kvantitatívne údaje.

Systém riadenia rizika

Konatelia majú celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

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

Úverové riziko

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

88% (1-12/2014: 88%) výnosov Spoločnosti bolo generovaných zákazníkmi v skupine HYUNDAI MOTOR GROUP, ktorí sú spriaznenými osobami. Doteraz Spoločnosť zinkasovala všetky dlžné sumy od zákazníkov skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP. 91% (1-12/2014: 86%) z dlžnej pohľadávky je splatných voči zákazníkovi skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP, ktorí spolupracujú so Spoločnosťou odo dňa jej založenia na Slovensku, respektíve od daňového úradu za DPH pohľadávku. Žiadne zníženie hodnoty majetku nebolo zaúčtované pred, ani po lehote splatnosti týchto pohľadávok, pretože vychádzajúc z historických údajov, vedenie Spoločnosti hodnotí tieto úvery vysokou kvalitou. V minulosti spoločnosť zinkasovala pohľadávku z DPH v rámci 2 mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, na základe čoho hodnotí aj DPH pohľadávku nízkym rizikom.

Manažment používa úverovú politiku a vystavovanie sa úverovému riziku neustále sleduje. Hodnotenia úverových rámcov sa vykonávajú u všetkých zákazníkov mimo skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP, ktorí požadujú úver nad určitú sumu. Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vo výkaze o finančnej pozícii.

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

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

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

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

Vedenie Spoločnosti sleduje, či majú dostatok prostriedkov na plnenie svojich povinností. Vedenie sleduje likviditu prostredníctvom koeficientu likvidity, vypočítaného ako pomer krátkodobých aktív a krátkodobých pasív. Vedenie si stanovilo za cieľ udržať tento koeficient nad 1,2. K 31. decembru 2015 koeficient likvidity dosiahol 1,74 (2014: 1,59).

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

31. december 2015

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>6 mesiacov alebo menej</i>	<i>7-12 mesiacov</i>	<i>2-3 roky</i>	<i>4-5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	945 951	945 951	0	0	2	24
Pôžička spriaznenej osobe	19	99 674	99 674	0	0	0	0
Pohľadávka z finančného lízingu vrátane úrokov	14	559	559	0	0	0	0
Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov	18	35 287	35 287	0	0	0	0
Úvery a pôžičky bez nákladov na obstaranie úveru	21	-141 548	-15 164	-14 509	-102 500	-9 375	0
Úroky		-2 200	-591	-561	-906	-142	0
Náklady pri obstaraní úveru	21	695	143	125	335	92	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	-683 965	-683 965				
Rezerva na záručné opravy	22	-505 619	-61 751	-58 654	-222 553	-131 574	-31 087
Ostatné rezervy	22	-2 545	-1 676	0	0	0	-869
Daň z príjmov		41 178	0	41 178	0	0	0
		-212 533	318 441	-32 421	-325 624	-140 997	-31 932

26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2014

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>6 mesiacov alebo menej</i>	<i>7-12 mesiacov</i>	<i>1-2 roky</i>	<i>2-5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	740 048	740 048	0	0	0	0
Pôžička spriaznenej osobe	19	44 782	44 782	0	0	0	0
Pohľadávka z finančného lízingu vrátane úrokov	14	7 272	3 357	3 356	559	0	0
Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov	18	49 787	49 787	0	0	0	0
Úvery a pôžičky bez nákladov na obstaranie úveru	21	-102 216	-25 548	-15 120	-45 923	-12 500	-3 125
Úroky		-3 679	-930	-877	-1 475	-371	-26
Náklady pri obstaraní úveru	21	1 062	207	160	466	216	13
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	-463 253	-463 253	0	0	0	0
Rezerva na záručné opravy	22	-434 032	-72 626	-72 626	-166 163	-96 342	-26 275
Ostatné rezervy	22	-47 189	-23 987	-22 426	0	0	-776
Daň z príjmov		-20 247	0	-20 247	0	0	0
		-227 665	251 837	-127 780	-212 536	-108 997	-30 189

Trhové riziko

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

Menové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku spojenému s pohybom kurzov, ktoré vplyva na výnosy z predaja a náklady na kúpu fakturované v inej mene, ako je funkčná mena, t.j. GBP, USD, NZD a RUB. Celkové vystavenie sa riziku, ktoré vyplýva z menového rizika, je sledované najmä na strane výnosov, pretože 71% (2014: 89%) výnosov a 99% (2014: 99%) nákupov je denominovaných v EURách a nie je predmetom zaistenia vedením Spoločnosti. Spoločnosť je navyše vystavená riziku RUB/EUR kurzu pri bankových úložkách v RUB.

Všetky pôžičky sú vyjadrené vo funkčnej mene EURO s cieľom zmenšiť menové riziko z pôžičiek.

Posilnenie GBP, USD, NZD, JPY a RUB o 5% voči EUR by zvýšilo / znížilo vlastné imanie a čistý zisk ako je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	Vplyv na zisk a vlastné imanie – posilnenie cudzej meny		Vplyv na zisk a vlastné imanie – oslabenie cudzej meny	
	31. decembra 2015	31. decembra 2014	31. decembra 2015	31. decembra 2014
GBP	4 915	2 892	-4 447	-2 617
USD	3 010	653	-2 723	-590
NZD	3	113	-2	-102
RUB	9 409	0	-8 513	0
JPY	-1	0	0	0

26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Úrokové riziko

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

Rast alebo pokles úrokových sadzieb (EURIBOR, LIBOR) o 100 bázických bodov, v prípade ak všetky ostatné faktory ostanú nezmenené, by spôsobil pokles respektíve nárast ziskovosti o 1 165 tisíc EUR (2014: 1 184 tisíc EUR). Senzitivita bola vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

Riadenie kapitálu

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

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

	2015	2014
<i>v tisícoch EUR</i>		
Celkové pasíva	1 338 346	1 068 320
Hotovosť	-35 287	-49 787
Celkové aktíva bez hotovosti	1 303 059	1 018 533
Vlastné imanie	851 670	814 770
Upravený koeficient zadĺženosti	1,5	1,3

27. Prevádzkové riziko

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

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

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

28. Reálne hodnoty

Reálne hodnoty verzus účtovné hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, pohľadávok z finančného lízingu, peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov, záväzkov z finančného lízingu, úročených úverov a pôžičiek s pohyblivou úrokovou sadzbou sa približuje ich účtovným hodnotám tak k 31. decembru 2015, ako aj k 31. decembru 2014.

Spôsob určenia reálnych hodnôt

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

29. Použitie odhadov a úsudkov

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

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

Rezerva na záručné opravy

Spoločnosť tvorí rezervu na záručné opravy, ktorej výška k 31. decembru 2015 bola 505 619 tisíc EUR (2014: 434 032 tisíc EUR), ako je uvedené v poznámke 22. Spoločnosť poskytuje na modely cee'd, nový model cee'd, Sportage, nový model Sportage, Venga a ix35 päťročnú záruku. Navyše, pre automobily predávané v rámci EÚ a ostatných vybraných krajín sa na motory a prevodovky modelov KIA poskytuje sedemročná záruka. Záruka je platná nanajvýš do 150 000 najazdených kilometrov. Uvedené podmienky sa môžu líšiť v závislosti od vybraného modelu a trhu.

Rezerva predstavuje odhadované náklady na záručné opravy, ktoré sú vypočítané na základe historických údajov s ohľadom na očakávaný počet budúcich záručných opráv, jednotiek, očakávaný počet áut, ktoré budú potrebovať opravu a očakávané priemerné náklady na jednu opravu podľa jednotlivých krajín. Výrobky obsahujú súčiastky, ktoré vyrábajú subdodávateľia. Keďže subdodávateľia zvyčajne poskytujú záruku na ich súčiastky, odhadované pohľadávky zo záruk týchto subdodávateľov sú odpočítané od výšky rezervy.

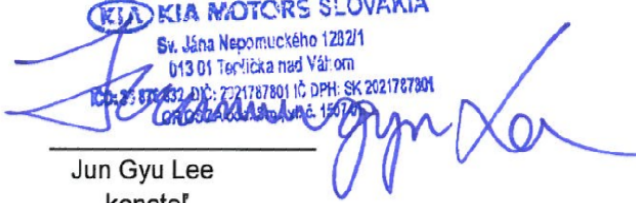
Výpočet rezervy na záručné opravy predstavuje významný účtovný odhad, pretože zmeny v tomto odhade môžu významne ovplyvniť čistý zisk a zakladá sa na odhade frekvencie a počtu budúcich reklamácií, ktoré sú samé o sebe neisté. Ďalšie neistoty okrem iného predstavuje skutočnosť, že SUV modely a nový model cee'd sa po

prvýkrát vyrobili v rokoch 2010 a 2012 a zároveň je ich záručná doba vyššia, ako v minulosti poskytovala skupina Kia Motors Group. Zasadou Spoločnosti je priebežne monitorovať primeranosť rezervy na záručné opravy. Preto je náklad na tvorbu záručnej rezervy stanovený vo výške, ktorá adekvátne pokrýva odhadované budúce náklady na záručné opravy. Skutočné nároky v budúcnosti sa môžu líšiť od pôvodných odhadov, ktoré môžu viesť k významným zmenám v účtovaní rezervy na záručné opravy.

29. Použitie odhadov a úsudkov (pokračovanie)

V našom modeli sme naprojektovali trend pre skupinu krajín, ktorý predstavuje očakávaný počet nákladov na záručné opravy v druhom až siedmom roku ako percento nákladov prvého roku. Toto predstavuje náš najlepší odhad na základe našich skúseností z vývoja reklamácií pri iných modeloch áut. Výpočet rezervy na záručné opravy je citlivý na zmeny v očakávanom trende vývoja budúcich záručných opráv s odhadovanou hodnotou budúcich reklamácií. Zvýšenie alebo zníženie očakávaného trendu záručných opráv o 10% by zvýšilo alebo znížilo rezervu na záručné opravy o 44 914 tisíc EUR (2014: 38 555 tisíc EUR). Senzitivita bola vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

Táto účtovná závierka bola schválená štatutárnym orgánom 22. januára 2016.


KIA MOTORS SLOVAKIA
Sv. Jána Nepomuckého 1282/1
013 01 Terčička nad Váhom
IČO: 25 678 832 DIČ: 2021787801 IČ DPH: SK 2021787801
OROSZALOVSKÁ 15678
Jun Gyu Lee
konateľ