

Kia Motors Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

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 2017	4
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2017	5
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembrom 2017	6
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembrom 2017	7
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembrom 2017	8-41

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Kia Motors Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k 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 („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 iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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 2017 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 Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

29. januára 2018
Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Peter Nemečkay
Licencia UDVA č. 1054

	Poznámka	2017	2016
Výnosy	5	5 184 666	5 566 181
Náklady predaja	6	- 4 658 230	-5 031 643
Hrubý zisk		526 436	534 538
Administratívne a odbytové náklady	7	-235 073	-272 912
Zisk z prevádzkovej činnosti		291 363	261 626
Úrokové náklady		-1 036	-1 968
Ostatné finančné náklady		-5 807	-12 424
Úrokové výnosy		1 194	1 379
Ostatné finančné výnosy		5 662	8 204
Finančné výnosy / (náklady)	8	13	-4 809
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy	9	-25 047	23 356
Zisk pred zdanením		266 329	280 173
Daň z príjmov	10	-56 458	-66 182
Zisk za účtovné obdobie		209 871	213 991
Ostatné výsledky hospodárenia		0	0
Komplexný výsledok hospodárenia		209 871	213 991

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Poznámka	31. decembra 2017	31. decembra 2016*
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	11	571 107	568 861
Nehmotný majetok	12	3 733	4 044
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv	14	60 437	62 395
Predplatené licenčné poplatky	13	0	4 904
Odložená daňová pohľadávka	15	86 915	74 581
Dlhodobý majetok celkom		722 192	714 785
Zásoby	16	353 530	307 866
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	914 800	885 156
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	45 817	53 939
Náklady budúcich období	13	6 008	19 774
Pôžička spriaznenej osobe	19	52 360	259 891
Daň z príjmov		1 140	1 786
Obežný majetok celkom		1 373 655	1 528 412
Majetok celkom		2 095 847	2 243 197
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	433 323	433 323
Zákonný rezervný fond	20	43 332	43 332
Nerozdelený zisk minulých období		423 863	424 130
Vlastné imanie celkom		900 518	900 785
Závazky			
Úvery a pôžičky	21	104 283	190 396
Rezervy	14	465 972	476 687
Dlhodobé záväzky celkom		570 255	667 083
Úvery a pôžičky	21	86 119	16 064
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	353 204	443 452
Rezervy	14	185 751	215 813
Krátkodobé záväzky celkom		625 074	675 329
Závazky celkom		1 195 329	1 342 412
Vlastné imanie a záväzky celkom		2 095 847	2 243 197

*Stav k 31. decembru 2016 upravený – pozri Poznámku 3

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Poznámka	Základné imanie (pozn. 20)	Zákonný rezervný fond (pozn. 20)	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. januáru 2016		433 323	43 332	375 015	851 670
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		0	0	213 991	213 991
Výplata dividend		0	0	-164 876	-164 876
Stav k 31. decembru 2016	20	433 323	43 332	424 130	900 785
Stav k 1. januáru 2017		433 323	43 332	424 130	900 785
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		0	0	209 871	209 871
Výplata dividend		0	0	-210 138	-210 138
Stav k 31. decembru 2017	20	433 323	43 332	423 863	900 518

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

v tisícoch EUR

	Poznámka	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie		209 871	213 991
Úpravy o:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku, znížené o rozpustenie dotácie	11,12	103 295	105 102
Opravná položka k zásobám		-3 114	80
Likvidácia majetku pri vyradení		583	92
Úrokové náklady	8	1 036	1 968
Úrokové výnosy	8	-1 194	-1 379
Nerealizovaná kurzová strata		2 775	1 152
Nerealizovaný kurzový zisk		-1 186	-14 936
Rezervy na záručné opravy, tvorba	14	79 099	117 568
Rozpustenie predplatených licenčných poplatkov	6	19 616	19 616
Daň z príjmov	10	56 458	66 182
(Zisk) / strata z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		-580	-599
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu		466 659	508 837
(Prírastok) / Úbytok zásob	16	-42 550	8 990
(Prírastok) / Úbytok pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok a preddavkov	13,17	-29 547	95 849
(Úbytok) / Prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	22	-90 225	-245 855
(Úbytok) / Prírastok ostatných rezerv	14	-50 569	52 083
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		253 768	419 904
Platené úroky z financovania pohľadávok, kontokorentných úverov a iné		0	-387
Prijaté úroky z financovania pohľadávok a bankových vkladov		893	1 236
Zaplatená daň z príjmov		-68 146	-46 192
Uhradené náklady na záručné opravy	14	-106 357	-92 054
Prijaté výnosy z prefakturácie záručných opráv	14	36 333	22 980
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		116 491	305 487
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	11	-105 673	-26 201
Obstaranie nehmotného majetku	12	-1 309	-1 712
Príjem splátok finančného lízingu vrátane úrokov		0	559
Splátky / (Poskytnutie) pôžičky spriaznenej osobe	19	207 531	-160 217
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		1 750	1 247
Úroky prijaté z úveru od spriaznenej osoby		323	368
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		102 622	-185 956
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Splátky finančného lízingu vrátane úrokov		0	-3 491
Splátky dlhodobých bankových úverov		-16 250	-26 250
Platba dividend		-210 138	-164 876
Zaplatené úroky z dlhodobých bankových úverov		(847)	-1 262
Príjmy z bankových úverov		0	95 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-227 235	-100 879
(Úbytok) / prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-8 122	18 652
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	18	53 939	35 287
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	18	45 817	53 939

Poznámky na stranách 8 až 41 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, motorov a náhradných dielov.

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2017 a za príslušný rok a bola zostavená a schválená konateľmi Spoločnosti 26. januára 2018. 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 2017 do 31. decembra 2017.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2016 a výročnou správou a dodatkom správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou bola uložená do registra účtovných závierok 28. júna 2017.

Valné zhromaždenie 31. marca 2017 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Orgány Spoločnosti:

Konatelia	Eek-Hee Lee (do 27. februára 2017)
	Dae Sik Kim (od 27. februára 2017)
	Jun Gyu Lee

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 nasledujúcich poznámkach:

- Poznámka 14 – Rezerva na záručné opravy a pohľadávky z prefakturácie záručných opráv
- Poznámka 28 – Použitie odhadov a úsudkov

Zmeny vo vykazovaní pohľadávok z prefakturácie záručných opráv

Vo finančnom roku 2017 boli predpokladané pohľadávky z prefakturácie záručných opráv vo výške 84 miliónov EUR, vyplývajúce zo záruky poskytnutej dodávateľmi Spoločnosti, preklasifikované z riadku Rezervy na záručné opravy na riadok Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv. Údaje za predchádzajúci rok boli upravené v súlade s IAS 8, pozri nižšie uvedenú tabuľku. Tieto zmeny umožnila vyspelosť cyklu poskytovaných záruk, ktorý poskytuje presnejšie údaje o historických nákladoch na záručné opravy.

Zmeny vo vykazovaní prefakturovania záručných opráv (pokračovanie)

	Poznámka	31. december 2016 vykázané	Úpravy	31. december 2016 upravené
Majetok				
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	11	568 861		568 861
Nehmotný majetok	12	4 044		4 044
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv	14	0	62 395	62 395
Predplatené licenčné poplatky	13	4 904		4 904
Odložená daňová pohľadávka	15	74 581		74 581
Dlhodobý majetok celkom		652 390	62 395	714 785
Zásoby	16	307 866		307 866
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	863 791	21 365	885 156
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	53 939		53 939
Náklady budúcich období	13	19 774		19 774
Pôžička spriaznenej osobe	19	259 891		259 891
Daň z príjmov		1 786		1 786
Obežný majetok celkom		1 507 047	21 365	1 528 412
Majetok celkom		2 159 437	83 760	2 243 197
Vlastné imanie				
Základné imanie	20	433 323		433 323
Zákonný rezervný fond	20	43 332		43 332
Nerozdelený zisk minulých období		424 130		424 130
Vlastné imanie celkom		900 785		900 785
Závazky				
Úvery a pôžičky	21	190 396		190 396
Rezervy	14	414 292	62 395	476 687
Dlhodobé záväzky celkom		604 688	62 395	667 083
Úvery a pôžičky	21	16 064		16 064
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	443 452		443 452
Rezervy	14	194 448	21 365	215 813
Krátkodobé záväzky celkom		653 964	21 365	675 329
Závazky celkom		1 258 652	83 760	1 342 412
Vlastné imanie a záväzky celkom		2 159 437	83 760	2 243 197

4. Významné účtovné zásady

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

a) Cudzia mena

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

b) Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

i. Vlastný majetok

Nehnutelnosti, 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 a tam, kde je to potrebné, aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku, na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu a primeraný podiel výrobného režie.

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

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

ii. Následné výdavky

Spoločnosť vykazuje ako súčasť účtovnej hodnoty príslušnej položky nehnuteľností, strojov a zariadení náklady na výmenu takejto položky v čase ich vzniku, ak je pravdepodobné, že z danej položky budú Spoločnosti plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. 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, v závislosti od toho, ktorá z nich je nižšia.

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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	20-30 rokov
• stroje a zariadenia	3-15 rokov
• formy	4-5 rokov
• ostatné	2-4 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 udržaním budúcich očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli. Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a účtovné hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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 odo dňa ich zaradenia do užívania. Nepeňažné dotácie sa oceňujú trhovou cenou v momente ich prijatia.

c) Nehmotný majetok

i. Vlastný majetok

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

ii. Následné výdavky

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

iii. Odpisy

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

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

iv. Emisné kvóty

Emisné kvóty sú obstarávané výhradne pre vlastné potreby a sú účtované ako nehmotný majetok. Nakúpené emisné kvóty sa oceňujú v obstarávacej cene. Emisné kvóty poskytnuté bezodplatne vládou Slovenskej republiky sú ocenené v reálnej hodnote ku dňu ich pripísania. Časť dotácie súvisiaca s pridelenými emisnými kvótami sa vykazuje ako zníženie nehmotného majetku.

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

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 odúčtované rovnomerne počas doby, za ktorú sú licenčné poplatky platené, do nákladov predaja (pozri pozn. 6). Tieto paušálne licenčné poplatky znižujú celkové licenčné poplatky počítané podľa popisu nižšie.

ii. Variabilné licenčné poplatky

Variabilné licenčné poplatky predstavujú pravidelný náklad vypočítaný ako zmluvne dohodnuté percento z výnosov Spoločnosti za predaj áut (do roku 2012: odvodený z počtu vyrobených áut) a sú vykazované ako náklady predaja (pozri pozn. 6). Výška zaúčtovaného variabilného licenčného poplatku je znížená o časť paušálnych licenčných poplatkov.

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 v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu. i). Pohľadávky z obchodného styku sa započítavajú so záväzkami z obchodného styku a prezentujú sa ako netto pohľadávka alebo netto záväzok vo výkaze finančnej pozície iba v prípadoch, ak existuje právny dôvod na takéto započítanie a spoločnosť má zámer vysporiadať tieto pohľadávky alebo záväzky v budúcnosti v netto hodnote alebo ich bude realizovať súčasne.

Spoločnosť fakturuje niektorým zákazníkom úrok vo výške dohodnutej variabilnej úrokovej sadzby počas dohodnutého obdobia financovania, ktorý sa účtuje ako úrokový výnos z pohľadávok voči spriazneným osobám (pozri pozn. 8).

f) Zásoby

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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

g) 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.

h) 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 amortizovanou hodnotou 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 vykazujú vo 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 amortizovanou hodnotou sa zrušenie vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Nefinančný majetok

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná 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.

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

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Návratná hodnota ostatného majetku je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá z nich je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa očakávané budúce peňažné toky 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 zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene odhadov použitých na určenie návratnej hodnoty.

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

i) Úvery a pôžičky

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

j) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze 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 v budúcnosti k úbytku ekonomických úžitkov. 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 a títo subdodávatelia ručia za riziko poškodenia týchto súčiastok. Spoločnosť ručí za výrobnú vadu svojim zákazníkom a na časť nákladov na odstránenie výrobných väd, za ktoré ručí subdodávateľ, má uňho nárok na refakturáciu.

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

k) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote. Záväzky 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 vyrovnať tieto záväzky alebo pohľadávky v budúcnosti v netto hodnote alebo ich bude realizovať súčasne.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

l) 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. 24).

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 zákazníkom nemajú právo na vrátenie.

Výnosy z prepravy sú súčasťou fakturovanej ceny FOB. Výnosy z prepravy sú súčasťou výnosov z predaja automobilov a sú zaúčtované brutto, nakoľko je Spoločnosť plne vystavená rizikám spojeným s organizáciou prepravných služieb a vystupuje ako hlavný zodpovedný (principál).

m) 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 prevádzkovej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel. Dotácie na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení sa prvotne účtujú ako zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a rozpustia sa vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia ako zníženie odpisov počas doby použiteľnosti majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá (pozri pozn. 4, b.v.)

n) Finančné náklady a finančné výnosy

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

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

Zaplatené úroky z dlhodobých bankových úverov, krátkodobých bankových úverov a z finančného lízingu sú prezentované v peňažných tokoch z finančnej činnosti. Prijaté úroky z pohľadávky z finančného lízingu sú prezentované v peňažných tokoch z investičnej činnosti. Zaplatené úroky z kontokorentných úverov, zaplatené a prijaté úroky z financovania pohľadávok (pozri účtovné zásady bod 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 v súvislosti s úhradou alebo prepočtom pohľadávok alebo záväzkov denominovaných v iných menách než EUR, zisk alebo stratu z predaja dlhodobého majetku, dotácie na vytvorenie pracovných miest a vzdelanie a iné položky.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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, keď 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.

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 primerane sa znižuje, ak už nie je pravdepodobné, 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.

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

r) Nové štandardy, ktoré ešte nie sú účinné

Nasledovné nové štandardy a interpretácie ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2017 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky:

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

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 amortizovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (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 finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný amortizovanou 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 predat' 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 ostatných súčastiach komplexného výsledku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania budú zmeny reálnej hodnoty vykazované vo výsledku hospodárenia.

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 výsledok hospodárenia, vykazať ako súčasť ostatných súčastí 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. Podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej úverovej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu počas celej doby životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu úverového rizika, znehodnotenie 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.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Spoločnosť analyzuje dopad nového štandardu na výkaz finančnej pozície a predbežne prišla k záveru, že podľa nového štandardu bude potrebné zaúčtovať opravnú položku k všetkým pohľadávkam. Najvýznamnejšími finančnými nástrojmi sú pohľadávky z obchodného styku a úvery, pri ktorých má Spoločnosť nárok na úhradu zmluvných peňažných tokov, istiny a úrokov. Spoločnosť preto predbežne vyhodnotila, že bude pokračovať vo vykazovaní finančného majetku podľa obchodného modelu, ktorého zámerom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, v amortizovanej hodnote.

K 31. decembru 2017 by sa aplikovaním tohto štandardu znížila hodnota pohľadávok, poskytnutých úverov a vlastného imania. Finančný dopad sa v súčasnosti hodnotí.

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 sú tovar alebo služby 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 úžitky zo zmluvy so zákazníkom.

Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ešte neboli prijaté Európskou úniou, ale IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vrátane dátumu účinnosti IFRS 15 bol Európskou úniou už prijatý.

V priebehu roka 2017 Spoločnosť v spolupráci so Skupinou vytvorila projektový tím, aby vyhodnotila vplyv nového štandardu na účtovnú závierku KMS. Projekt ešte pokračuje a pred koncom účtovného obdobia projektový tím došiel k predbežnému záveru, ktorý je však stále predmetom diskusie a vyhodnocovania.

Na základe predbežných záverov by aplikácia štandardu mala mať navýznamnejší dopad na účtovanie a vykazovanie rezerv na záručné opravy týkajúcich sa predĺženej záruky a prezentáciu dopravných nákladov.

Záruky ako samostatná povinnosť plnenia zmluvy (separate performance obligation)

Projektový tím vyhodnotil, že záruka poskytnutá na obdobie dlhšie ako 5 rokov predstavuje vzhľadom na jej dĺžku samostatnú povinnosť plniť, nakoľko sa považuje podľa IFRS 15 za záruku so službou. Výnosy a rezerva na záručné opravy, ktoré sa týkajú rokov 6 a 7, by sa mali časovo rozlišovať. Spoločnosť analyzuje primeranú metódu prechodu a na základe prvotných záverov sa štandard nebude aplikovať na výnosy zo zmlúv ukončených pred 31. decembrom 2017.

Prezentácia nákladov na logistiku

Podľa nového štandardu IFRS 15 by náklady na logistiku mali byť preklasifikované z administratívnych a odbytových nákladov do nákladov predaja.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

IFRS 16 Lízingy

IFRS 16 je účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu eliminujúci rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 je zmluva nájmom alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal zároveň majetok - právo používania a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí paušálne ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv nového štandardu na účtovnú závierku.

Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr.

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poistné zmluvy.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nie je poskytovateľom poistenia.

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

IASB ešte neurčil odkedy budú doplnenia účinné.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa toho, či predaný alebo vkladajúci majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom a bez nároku na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení zrážkovou daňou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení je prevod možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnostiach.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň uskutočnenia transakcie.

Doplnenia k IAS 28 – Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr a majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená.

Doplnenia objasňujú, že spoločnosť aplikuje IFRS 9 Finančné nástroje na dlhodobé investície v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch, ktoré vo svojej podstate tvoria časť čistých investícií v pridružených podnikoch alebo v spoločných podnikoch, na ktoré sa ale neaplikuje metóda vlastného imania. Spoločnosť aplikuje IFRS 9 na takéto dlhodobé investície pred tým, ako aplikuje IAS 28. Ak spoločnosť aplikuje IFRS 9, potom neberie do úvahy žiadne úpravy účtovnej hodnoty dlhodobej investície, ktoré vznikli pri aplikácii IAS 28.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená. Ak spoločnosť aplikuje doplnenia v skoršom období, musí túto informáciu zverejniť.

Doplnenia umožňujú spoločnostiam oceňovať určitý finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou. Tento majetok, ktorý predstavuje niektoré úvery a dlhové cenné papiere, by bol inak oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Záporná kompenzácia vzniká vtedy, ak zmluvné podmienky umožňujú, aby dlžník predčasne splatil inštrument pred zmluvnou dobou splatnosti, ale táto predčasná platba by mohla byť nižšia ako nezaplatená hodnota istiny a úroku. Aby spoločnosť mohla použiť ocenenie amortizovanou hodnotou, záporná kompenzácia musí byť „opodstatnenou kompenzáciou za predčasné ukončenie zmluvy“.

Spoločnosť ešte nepripravila analýzu vplyvu doplnení na jej účtovnú závierku.

IFRS 17 Poistné zmluvy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr a má sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená pre spoločnosti, ktoré aplikujú štandard IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi počas alebo pred prvou aplikáciou IFRS 17.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Nový štandard zavádza nasledovné:

- oddelená prezentácia poistného rizika a finančných výsledkov
- prijaté poistné sa nebude považovať za najdôležitejší investičný komponent a prijaté peňažné prostriedky nebudú považované za výnosy,
- účtovania opcií a záruk bude konzistentnejšie a transparentnejšie.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na pretentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nie je poskytovateľom poistenia.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

Interpretácia sa má aplikovať pri určení zdaniteľného zisku (daňovej straty), daňového základu, nevyužitých daňových strát, nevyužitých daňových kreditov a daňových sadzieb v prípadoch, kedy existuje neistota ohľadom daňového prístupu podľa IAS 12. Pri určení, či každý daňový prístup sa má posúdiť nezávisle alebo či niektoré daňové prístupy sa majú posúdiť spolu, má spoločnosť použiť úsudok.

Spoločnosť musí posúdiť, či je pravdepodobné, že relevantné authority budú akceptovať každý daňový prístup alebo skupinu daňových prístupov, ktoré sa použili alebo sa plánujú použiť pri daňových priznaniach spoločnosti.

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

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne.

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

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017

Vylepšenia prinášajú doplnenia 4 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne.

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

Spoločnosť neplánuje aplikovať vyššie uvedené nové štandardy, doplnenia štandardov a interpretácie pred dňom ich účinnosti. Všetky nové štandardy, doplnenia štandardov a interpretácie, ktoré sú relevantné pre Spoločnosť, budú aplikované Spoločnosťou, keď nadobudnú účinnosť.

5. Výnosy

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

v tisícoch EUR

	2017	2016
Výnosy z predaja automobilov v krajinách EÚ okrem Slovenska	3 231 017	3 468 552
Výnosy z predaja automobilov do krajín mimo EÚ	1 388 478	1 397 301
Výnosy z predaja motorov, náhradných dielov a ostatného	505 148	636 877
Výnosy z predaja automobilov na Slovensku	60 023	63 451
	5 184 666	5 566 181

6. Náklady predaja

v tisícoch EUR

	2017	2016
Spotreba materiálu	4 125 567	4 497 322
Odpisy a amortizácia (pozri pozn. 11,12)	109 085	110 927
Osobné náklady	103 756	92 037
Spotreba energie	20 968	22 229
Paušálne licenčné poplatky	19 616	19 616
Variabilné licenčné poplatky	214 360	226 849
Tvorba opravnej položky k zásobám	0	89
Rozpustenie dotácií zo štátneho rozpočtu (pozri pozn. 11)	-6 290	-6 319
Ostatné	71 168	68 893
Celkom	4 658 230	5 031 643

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti bol v roku 2017 3 682, z toho 2 vedúci zamestnanci (v roku 2016 bol 3 605, z toho 2 vedúci zamestnanci). K 31. decembru 2017 pracovalo v spoločnosti 3 755 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2016 3 625 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci).

7. Administratívne a odbytové náklady

v tisícoch EUR

	2017	2016
Logistika	143 490	138 233
Rezerva na záručné opravy (pozri pozn. 14)	79 099	117 568
Osobné náklady	4 606	4 264
Náklady na reklamu	387	6 766
Odpisy (pozri pozn. 11,12)	500	494
Ostatné administratívne a odbytové náklady	6 991	5 587
Celkom	235 073	272 912

7. Administratívne a odbytové náklady (pokračovanie)

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

v tisícoch EUR

	2017	2016
Audit účtovnej závierky	70	70
Ostatné uisťovacie služby okrem auditu účtovnej závierky	90	89
Daňové poradenstvo	17	14
Ostatné súvisiace služby	0	1
Celkom	184	181

8. Finančné náklady, netto

v tisícoch EUR

	2017	2016
Úrokové náklady, dlhodobé bankové úvery	-1 036	-1 513
Úrokové náklady, lízing a ostatné	0	-68
Úrokové náklady, kontokorentné úvery	0	-6
Úrokové náklady, financovanie pohľadávok	0	-381
	-1 036	-1 968
Úrokové výnosy, bankové účty	629	747
Úrokové výnosy, pohľadávky voči spriazneným osobám	242	264
Úrokové výnosy, pôžička spriaznenej osobe	323	368
	1 194	1 379
Úrokové výnosy / (náklady), netto	158	-589
Kurzové straty	-5 807	-12 424
Kurzové zisky	5 662	8 204
Kurzové (straty) / zisky, netto	-145	-4 220
Finančné výnosy / (náklady), netto	13	-4 809

Úrok z pohľadávok z obchodného styku a súvisiacich pôžičiek

Spoločnosť fakturuje vybraným zákazníkom, spriazneným osobám, úrok vo výške dohodnutej variabilnej úrokovej sadzby počas dohodnutého obdobia financovania, ktorý sa účtuje ako úrokový výnos z pohľadávok voči spriazneným osobám (pozri pozn. 24).

9. Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy, netto

V tisícoch EUR

	2017	2016
Kurzové zisky	18 181	50 929
Zisk z predaja majetku	630	678
Ostatné prevádzkové výnosy	1 608	2 087
Ostatné prevádzkové výnosy	20 419	53 694
Kurzové straty	-43 913	-29 091
Likvidácia majetku pri vyradení	-583	-92
Ostatné prevádzkové náklady	-970	-1 155
Ostatné prevádzkové náklady	-45 466	-30 338
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy	-25 047	23 356

10. Daň z príjmov

v tisícoch EUR

	2017	2016
Splatná daň z príjmov		
Splatná daň za bežné účtovné obdobie	-68 815	-73 387
Úprava dane z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	23	-12 197
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zúčtovanie dočasných rozdielov	12 334	19 402
Celková daň z príjmov	-56 458	-66 182

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

v tisícoch EUR

	2017	%	2016	%
Zisk pred zdanením	266 329		280 173	
Daň z príjmu pri použití domácej sadzby dane z príjmu	-55 929	-21,00%	-61 638	-22,00%
Vplyv poklesu sadzby dane (z 22% na 21%)	0	0	-3 941	-1,41%
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	-532	-0,20%	-601	-0,21%
Úprava splatnej dane za predchádzajúce účtovné obdobie	3	0,00%	-2	-0,00%
Daň z príjmov / náklad bežného obdobia	-56 458	-21,20%	-66 182	-23.62%

V decembri 2016 došlo k zníženiu sadzby dane z príjmov právnických osôb z 22% na 21% s účinnosťou od 1. januára 2017.

11. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

v tisícoch EUR

Obstarávacia hodnota

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatné	Obstaranie majetku	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2016	285 946	1 155 979	8 414	2 750	1 453 089
Prírastky	0	0	0	26 200	26 200
Presuny	2 555	23 636	654	-26 845	0
Vyradenia	0	-14 628	-208	0	-14 836
Zostatok k 31. decembru 2016	288 501	1 164 987	8 860	2 105	1 464 453

Zostatok k 1. januáru 2017	288 501	1 164 987	8 860	2 105	1 464 453
Prírastky	0	0	0	105 673	105 673
Presuny	2 017	17 252	168	-19 437	0
Vyradenia	0	-15 858	-162	0	-16 020
Zostatok k 31. decembru 2017	290 518	1 166 381	8 866	88 341	1 554 106

Oprávky a opravné položky

Zostatok k 1. januáru 2016	72 745	669 647	7 306	0	749 698
Odpisy	9 397	99 911	641	0	109 949
Vyradenia	0	-13 969	-205	0	-14 174
Zostatok k 31. decembru 2016	82 142	755 589	7 742	0	845 473

Zostatok k 1. januáru 2017	82 142	755 589	7 742	0	845 473
Odpisy	9 515	97 998	501	0	108 014
Vyradenia	0	-14 156	-161	0	-14 317
Zostatok k 31. decembru 2017	91 657	839 431	8 082	0	939 170

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu

Stav k 1. januáru 2016	38 282	118 227	0	0	156 509
Stav k 31. decembru 2016	38 282	118 227	0	0	156 509
	38 282	118 227	0	0	156 509

Rozpustenie dotácií zo štátneho rozpočtu

Stav k 1. januáru 2016	10 723	89 348	0	0	100 071
Rozpustenie	1 317	5 002	0	0	6 319
Stav k 31. decembru 2016	12 040	94 350	0	0	106 390
Rozpustenie	1 317	4 973	0	0	6 290
Stav k 31. decembru 2017	13 357	99 323	0	0	112 680

Účtovná hodnota

Zostatok k 1. januáru 2016	185 642	457 453	1 108	2 750	646 953
Zostatok k 31. decembru 2016	180 117	385 521	1 118	2 105	568 861
Zostatok k 31. decembru 2017	173 936	308 046	784	88 341	571 107

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené pre prípad škody do výšky 1 108 793 tisíc EUR (2016: 1 064 762 tisíc EUR).

12. Nehmotný majetok

V tisícoch EUR

Obstarávacía hodnota

	Informačné technológie a softvér	Emisné kvóty	Obstaranie majetku	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2016	23 476	196	128	23,800
Prírastky	0	0	1 844	1 844
Presuny	1 472	210	-1 682	0
Vyradenia	-383	-225	0	-608
Zostatok k 31. decembru 2016	24 565	181	290	25 036

Zostatok k 1. januáru 2017	24 565	181	290	25 036
Prírastky	0	0	1 441	1 441
Presuny	1 180	132	-1 312	0
Vyradenia	-322	-174	0	-496
Zostatok k 31. decembru 2017	25 423	139	419	25 981

Amortizácia a opravné položky

Zostatok k 1. januáru 2016	19 772	0	0	19 772
Odpisy	1 472	0	0	1 472
Vyradenia	-383	0	0	-383
Zostatok k 31. decembru 2016	20 861	0	0	20 861

Zostatok k 1. januáru 2017	20 861	0	0	20 861
Odpisy	1 570	0	0	1 570
Vyradenia	-322	0	0	-322
Zostatok k 31. decembru 2017	22 109	0	0	22 109

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu

Stav k 1. januáru 2016	0	146	0	146
Prírastky	0	131	0	131
Vyradenia	0	146	0	146
Stav k 31. decembru 2016	0	131	0	131
Prírastky	0	132	0	132
Vyradenia	0	124	0	124
Stav k 31. decembru 2017	0	139	0	139

Účtovná hodnota

Stav k 1. januáru 2016	3 704	50	128	3 882
Stav k 31. decembru 2016	3 704	50	290	4 044

Stav k 1. januáru 2017	3 704	50	290	4 044
Stav k 31. decembru 2017	3 314	0	419	3 733

13. Predplatené náklady

v tisícoch EUR

Dlhodobý majetok:Predplatené licenčné poplatky
mínus: krátkodobá časť**Celkom**

31. decembra 2017	31. decembra 2016
4 904	24 520
-4 904	-19 616
0	4 904

v tisícoch EUR

Obežný majetok:Predplatené licenčné poplatky
Ostatné preddavky**Celkom**

31. decembra 2017	31. decembra 2016
4 904	19 616
1 104	158
6 008	19 774

Prehľad predplatených licenčných poplatkov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch EUR

	Rok	Predplatené licenčné poplatky (tis. EUR)	Doba amortizácie (mesiace)
Licenčné poplatky za aktuálny 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).

14. Rezervy a pohľadávky z prefakturácie záručných opráv

v tisícoch EUR

	Záručné opravy	Ostatné	Celkom
Stav k 31. decembru 2016*	637 872	54 628	692 500
Tvorba rezerv (pozri pozn. 7)	116 150	2 536	118 686
Použitie	-106 358	-53 105	-159 463
Stav k 31. decembru 2017	647 664	4 059	651 723

* Stav k 31. decembru 2016 upravený – pozri Poznámku 3

V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad dlhodobých a krátkodobých rezerv:

v tisícoch EUR

	31. december 2017	31. december 2016*
Dlhodobé	465 972	476 687
Krátkodobé	185 751	215 813
Stav k dátumu zostavenia účtovnej závierky	651 723	692 500

* Stav k 31. decembru 2016 upravený – pozri Poznámku 3

14. Rezervy a pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pokračovanie)**Rezerva na záručné opravy**

Rezerva na záručné opravy je vyčíslená na základe pravdepodobnosti, že výrobok si vyžiada opravu alebo výmenu a predstavuje najlepší odhad nákladov, ktoré vzniknú v súvislosti s chybnými výrobkami predanými ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Doba, na ktorú sa poskytuje záruka, môže byť až 7 rokov, čo predstavuje obdobie, počas ktorého sa očakáva použitie rezervy na záručné opravy. Dodávatelia ručia za svoje výrobky počas 5 rokov. Vytvorenie rezervy na záručné opravy a pohľadávky z prefakturácie záručných opráv sa účtuje do administratívnych a odbytových nákladov (pozri pozn. 7). Pre analýzu citlivosti pozri poznámku 28.

Ostatné rezervy

Ostatné rezervy boli vytvorené pre odhadované úbytky peňažných prostriedkov vyplývajúcich z minulých udalostí, ku ktorým došlo v roku 2017 a očakáva sa, že sa použijú v roku 2018 s výnimkou rezerv na dlhodobé zamestnanecké požitky.

Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv

v tisícoch EUR

Pohľadávky z prefakturácie
záručných opráv

Stav k 31. decembru 2016*	83 760
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pozri pozn. 7), tvorba	37 051
Použitie	-36 333
Stav k 31. decembru 2017	84 478

* Stav k 31. decembru 2016 upravený – pozri Poznámku 3

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

v tisícoch EUR

	31. december 2017	31. december 2016*
Dlhodobé	60 437	62 395
Krátkodobé	24 041	21 365
Stav k dátumu zostavenia účtovnej závierky	84 478	83 760

* Stav k 31. decembru 2016 upravený – pozri Poznámku 3

Spoločnosť ručí za nároky zákazníkov a časť, ktorá bola spôsobená dodávateľmi, sa refakturuje. Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv sú zaúčtované v momente, keď je takmer isté, že budú uhradené dodávateľmi. Suma odhadovaných pohľadávok z prefakturácie záručných opráv, pri ktorých je takmer isté, že budú uhradené, predstavuje k 31. decembru 2017 84 478 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 83 760 tisíc EUR).

15. Odložená daňová pohľadávka

v tisícoch EUR

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-49 919	-53 851
Rezerva na záručné opravy	136 009	116 364
Ostatné rezervy	0	11 735
Ostatné položky	825	333
Odložená daňová pohľadávka	86 915	74 581

Dlhodobý hmotný majetok zahŕňa nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku vo výške 8 172 tisíc EUR.

16. Zásoby

v tisícoch EUR

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Materiál a spotrebné predmety	265 847	250 609
<i>Opravná položka k materiálu a spotrebným predmetom</i>	<i>0</i>	<i>-2 431</i>
Nedokončená výroba, polotovary vlastnej výroby	58 591	31 900
<i>Opravná položka k nedokončenej výrobe a polotovarom vlastnej výroby</i>	<i>0</i>	<i>-234</i>
Hotové výrobky	29 092	28 471
<i>Opravná položka k hotovým výrobkom</i>	<i>0</i>	<i>-449</i>
	353 530	307 866

Poistenie

Zásoby sú poistené pre prípad škody do výšky 190 223 tisíc EUR (2016: 178 250 tisíc EUR).

17. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

v tisícoch EUR

	31. decembra 2017	31. decembra 2016*
Pohľadávky z obchodného styku	727 215	684 105
Ostatné pohľadávky	10 895	4 865
Finančné	738 110	688 970
Daň z pridanej hodnoty	152 624	173 747
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pozri pozn. 14)	24 041	21 365
Poskytnuté preddavky	25	1 074
Nefinančné	176 690	196 186
	914 800	885 156

* Stav k 31. decembru 2016 upravený – pozri Poznámku 3

17. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pokračovanie)

Členenie podľa fakturačnej meny je nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	31. decembra 2017		31. decembra 2016	
		%		%
EUR	300 684	40,7%	343 882	49,9%
GBP	196 882	26,7%	87 596	12,7%
RUB	193 660	26,2%	195 020	28,3%
CZK	18 993	2,6%	0	0,0%
SEK	10 400	1,4%	25 531	3,7%
USD	6 485	0,9%	26 904	3,9%
PLN	6 363	0,9%	10 037	1,5%
HUF	4 643	0,6%	0	0,0%
	738 110	100,0%	688 970	100,0%

68% alebo 623 376 tisíc EUR (31. decembra 2016: 67% alebo 580 587 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 2017 vykonala vzájomný zápočet brutto hodnoty pohľadávok z obchodného styku vo výške 37 570 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 53 360 tisíc EUR) so záväzkami z obchodného styku vo výške 19 969 tisíc EUR pre vybraných obchodných partnerov (k 31. decembru 2016: 27 257 tisíc EUR) a vykazuje zostatok ako netto hodnotu pohľadávok vo výške 17 601 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 26 103 tisíc EUR).

18. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>v tisícoch EUR</i>	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Bankové účty	45 816	53 938
Ceniny	1	1
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	45 817	53 939

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v celkovej hodnote 36 820 tisíc EUR sú vedené cudzích menách (31. december 2016: 18 165 tisíc EUR).

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 2017 (31. decembra 2016: 433 323 tisíc EUR). Základné imanie je plne splatené. Jediný spoločník Spoločnosti má plné hlasovacie právo a právo na dividendy.

Zákonný rezervný fond

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

21. Úvery a pôžičky

v tisícoch EUR

Dlhodobé záväzky

Dlhodobé bankové úvery

Dlhodobé bankové úvery

31. decembra 2017	31. decembra 2016
104 283	190 396
104 283	190 396

Krátkodobé záväzky

Krátkodobá časť dlhodobých bankových úverov

Úrok z úveru a ostatné

Krátkodobé bankové úvery

86 113	16 052
6	12
86 119	16 064

Určitý druh dlhodobých bankových úverov je v plnej výške zaručený garanciou Kia Motors Corporation, materskou spoločnosťou.

Všetky uvedené bankové úvery majú pohyblivú úrokovú sadzbu.

22. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

v tisícoch EUR

Záväzky z obchodného styku vrátane časového rozlíšenia

Záväzky voči zamestnancom

Ostatné záväzky

Zrážková daň zo mzdy

Finančné

Prijaté preddavky

Nefinančné

31. decembra 2017	31. decembra 2016
323 270	420 043
10 937	10 080
3 359	7 715
1 357	1 143
338 923	438 981
14 281	4 471
14 281	4 471
353 204	443 452

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

Členenie podľa fakturačnej meny je nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2017	%	31. december 2016	%
EUR	336 688	99,4%	436 452	99,4%
USD	1 123	0,3%	1 880	0,4%
RUB	1 112	0,3%	649	0,2%
	338 923	100,0%	438 981	100,0%

59% alebo 210 047 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 66% alebo 291 325 tisíc EUR) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je splatných spriazneným spoločnostiam v rámci HYUNDAI MOTOR GROUP.

Spoločnosť k 31. decembru 2017 vykonala vzájomný zápočet brutto hodnoty záväzkov z obchodného styku vo výške 168 845 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 249 007 tisíc EUR) s pohľadávkami z obchodného styku vo výške 19 969 tisíc EUR pre vybraných obchodných partnerov (k 31. decembru 2016: 27 257 tisíc EUR) a vykazuje zostatok ako netto hodnotu záväzkov vo výške 148 876 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 221 750 tisíc EUR).

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

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2017 kontrakty na obstaranie majetku vo výške 15 095 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 12 545 tisíc EUR).

Podmienené záväzky

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

24. 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 Motor 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 komplexného výsledku hospodárenia vo výške 607 tisíc EUR (2016: 666 tisíc EUR).

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

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

24. Spriaznené osoby (pokračovanie)**Transakcie s materskou spoločnosťou:***v tisícoch EUR*

	2017	2016
Výnosy	17	38
Prefakturácie nákladov na záručné opravy na dodávateľov	9 404	4 226
Nákup materiálu	-90 846	-75 982
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	-16 016	-64
Nákup služieb	-1 760	-635
Dividendy	-210 138	-164 876
Variabilné licenčné poplatky	-214 360	-226 850

Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:*v tisícoch EUR*

	2017	2016
Výnosy	4 432 173	4 620 280
Výnosy z predaja majetku	1 579	1 239
Úrokový výnos z lízingu	0	2
Prefakturácie nákladov na záručné opravy na dodávateľov	21 679	14 365
Nákup materiálu	-2 656 746	-2 761 397
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	-11 554	-7 839
Nákup služieb	-136 212	-149 871
Náklady na záručné opravy	-87 218	-76 672
Úrokový výnos z úveru spriaznenej osobe	326	371
Úrokový náklad z lízingu	0	-68
Úrokový výnos z prefakturovaných úrokových nákladov na prefinancovanie pohľadávok	242	264

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*

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Pohľadávky z obchodného styku a preddavky	3 825	4
Záväzky z obchodného styku	-31 299	-11 680

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:*v tisícoch EUR*

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Pohľadávky z obchodného styku	619 551	580 583
Pôžička spriaznenej osobe	52 360	259 891
Záväzky z obchodného styku	-178 748	-279 645

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

25. Riadenie finančného rizika**Prehľad**

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

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

Systém riadenia rizika

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

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

Úverové riziko

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

85% (1-12/2016: 83%) 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. 86% (2016: 84%) z dlžnej pohľadávky je splatných zo strany zákazníkov skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP, s ktorými spolupracuje od svojho vzniku. 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.

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 finančnej pozície.

Veková štruktúra finančných pohľadávok

v tisícoch EUR

	2017	2016
Do splatnosti	634 430	670 192
Po splatnosti 0-3 mesiacov	103 680	18 723
Po splatnosti 4-6 mesiacov	0	0
Po splatnosti 7-12 mesiacov	0	55
Viac než 12 mesiacov	0	0
Pohľadávky celkom	738 110	688 970

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

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

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

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

Vedenie Spoločnosti sleduje, či má dostatok prostriedkov na plnenie svojich povinností. Vedenie sleduje likviditu prostredníctvom koeficientu likvidity vypočítaného ako pomer krátkodobých aktív a krátkodobých pasív. Vedenie si stanovilo za cieľ udržať tento koeficient nad 1,2. K 31. decembru 2017 koeficient likvidity dosiahol 2,20 (k 31. decembru 2016*: 2,26).

* Stav k 31. decembru 2016 upravený – pozri Poznámku 3

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

31. december 2017

v tisícoch EUR

	Poznámka	Účtovná hodnota	6 mesiacov a menej	7-12 mesiacov	2-3 roky	4-5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úročené úvery a pôžičky bez neamortizovaných nákladov	21	-190 625	-83 125	-3 125	-104 375	0	0
Úroky		-745	-274	-268	-203	0	0
Transakčné náklady	21	229	76	61	92	0	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	-338 923	-338 923	0	0	0	0
Finančné záväzky - medzisúččet		-530 064	-422 246	-3 332	-104 486	0	0
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	738 110	738 110	0	0	0	0
Daň z pridanej hodnoty	17	152 624	152 624	0	0	0	0
Pôžička spriaznenej osobe	19	52 360	52 360	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	45 817	45 817	0	0	0	0
Rezerva na záručné opravy	14	-647 664	-89 711	-94 606	-308 544	-132 728	-22 075
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv	14	84 477	11 701	12 340	40 245	17 312	2 879
Ostatné rezervy	14	-4 059	-1 434	0	0	0	-2 625
Daň z príjmov		1 140	0	1 140	0	0	0
Ostatný majetok a záväzky - medzisúččet		422 805	909 467	-81 126	-268 299	-115 416	-21 821
		-107 259	487 221	-84 458	-372 785	-115 416	-21 821

25. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2016*

v tisícoch EUR

	Poznámka	Účtovná hodnota	6 mesiacov a menej	7-12 mesiacov	2-3 roky	4-5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úročené úvery a pôžičky, bez neamortizovaných nákladov	21	-206 875	-13 125	-3 125	-187 500	-3 125	0
Úroky		-1 578	-425	-414	-716	-23	0
Transakčné náklady	21	427	108	90	213	16	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	-438 981	-438 981	0	0	0	0
Finančné záväzky - medzisúččet		-647 007	-452 423	-3 449	-188 003	-3 132	0
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	688 970	688,970	0	0	0	0
Daň z pridanej hodnoty	17	173 747	173 747	0	0	0	0
Pôžička spriaznenej osobe	19	259 891	259 891	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	53 939	53 939	0	0	0	0
Rezerva na záručné opravy	14	-637 872	-81 362	-81 346	-292 911	-152 486	-29 767
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv	14	83 760	10 683	10 682	38 463	20 023	3 909
Ostatné rezervy	14	-54 628	-53 105	0	0	0	-1 523
Daň z príjmov		1 786	0	1 786	0	0	0
Ostatný majetok a záväzky - medzisúččet		569 593	1 052 763	-68 878	-254 448	-132 463	-27 381
		-77 414	600 340	-72 327	-442 451	-135 595	-27 381

* Stav k 31. decembru 2016 upravený – pozri Poznámku 3

Trhové riziko

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

Menové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku spojenému s pohybom výmenných kurzov, ktoré vplýva na výnosy z predaja a náklady na kúpu denominované v inej mene, ako je funkčná mena, t.j. GBP, USD, PLN, SEK, RUB, CZK a HUF. Riziko súvisiace s pohybom kurzov cudzích mien je monitorované predovšetkým na strane výnosov, pretože 64% (2016: 75%) výnosov a 99% (2016: 99%) nákupov je denominovaných v EURách. Uvedená expozícia nie je predmetom zaistenia. Spoločnosť je navyše vystavená menovému riziku pri bankových úložkách v cudzích menách.

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

25. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Posilnenie a oslabenie GBP, SEK, USD, CZK, HUF a PLN o 5% a RUB o 10% voči EUR k 31. decembru 2017 by zvýšilo / (znížilo) vlastné imanie a čistý zisk spôsobom, ako je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR	Vplyv na zisk a vlastné imanie – posilnenie meny		Vplyv na zisk a vlastné imanie – oslabenie meny	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016	31. decembra 2017	31. decembra 2016
RUB +/- 10%	24 239	21 600	-19 832	-17 675
GBP +/- 5%	10 362	5 462	-9 375	-4 942
CZK +/- 5%	1 000	0	-904	0
USD +/- 5%	670	1 364	-606	-1 234
SEK +/- 5%	547	1 373	-495	-1 243
PLN +/- 5%	541	553	-489	-501
HUF +/- 5%	244	0	-221	0

Úrokové riziko

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

Nárast úrokových sadzieb (EURIBOR, LIBOR) o 100 bázických bodov, v prípade ak všetky ostatné faktory останú nezmenené, by spôsobil pokles ziskovosti o 1 988 tisíc EUR (2016: 2 069 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 udržať koeficient zadĺženosti pod 2,5. Koeficient sa počíta ako pomer celkových záväzkov bez disponibilnej hotovosti a vlastného imania, ako je znázornené v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch EUR	2017	2016*
Celkové záväzky	1 195 329	1 342 413
Hotovosť	-45 817	-53 939
Celkové záväzky bez hotovosti	1 149 512	1 288 474
Vlastné imanie	900 518	900 785
Upravený koeficient zadĺženosti	1,3	1,4

* Stav k 31. decembru 2016 upravený – pozri Poznámku 3

26. Prevádzkové riziko

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

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

27. Reálne hodnoty

Reálne hodnoty verus 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 2017, ako aj k 31. decembru 2016.

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.

28. 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 2017 bola 647 664 tisíc EUR (k 31. Decembru 2016*: 637 872 tisíc EUR) a s tým súvisiace pohľadávky z prefakturácie záručných opráv vo výške 84 478 tisíc EUR (k 31. Decembru 2016*: 83 760 tisíc EUR) ako je uvedené v poznámke 14. Spoločnosť poskytuje na modely cee'd, Sportage, Venga a ix35 záruku v dĺžke trvania do piatich rokov. Navyše pre automobily predávané v rámci EÚ a iných vybraných krajín sa na motory a prevodovky modelov KIA poskytuje ďalšia dvojročná záruka. Záruka je platná najvyššie 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, očakávaný počet áut, ktoré budú potrebovať opravu a očakávané priemerné náklady na jednu opravu podľa jednotlivých krajín. Výrobky obsahujú súčiastky, ktoré vyrábajú subdodávatelia, ktorí poskytujú spoločnosti záruku za ich dielce namontované do áut.

* Stav k 31. decembru 2016 upravený – pozri Poznámku 3

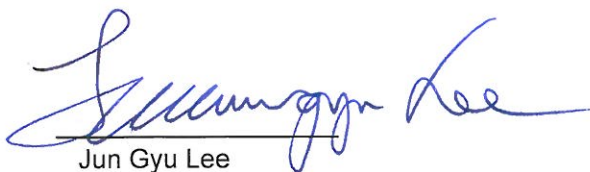
28. Použitie odhadov a úsudkov (pokračovanie)

Výpočet rezervy na záručné opravy predstavuje významný účtovný odhad, pretože zmeny v tomto odhade môžu významne ovplyvniť čistý zisk a zakladá sa na odhade frekvencie a počtu budúcich reklamácií, ktoré sú samé o sebe neisté. Ďalšie neistoty okrem iného predstavuje skutočnosť, že niektoré modely vyrábané Spoločnosťou, predovšetkým SUV model Sportage QL, sa po prvýkrát vyrobili v roku 2016 a zároveň je ich záručná doba dlhšia, než v minulosti poskytovala skupina Kia Motors Group. Zasadou Spoločnosti je priebežne monitorovať primeranosť rezervy na záručné opravy, a preto je náklad na jej tvorbu stanovený vo výške, ktorá adekvátne pokrýva odhadované budúce náklady na záručné opravy. Skutočné nároky v budúcnosti sa môžu líšiť od pôvodných odhadov, čo môže viesť k významným zmenám v účtovaní rezervy na záručné opravy.

Spoločnosť naprojetovala trend pre skupinu krajín, ktorý predstavuje očakávanú hodnotu nákladov na záručné opravy v druhom až siedmom roku ako percento nákladov prvého roku. Toto predstavuje najlepší odhad Spoločnosti, ktorý je založený na skúsenostiach z vývoja reklamácií pri iných modeloch skupiny Kia Motors Group. Výpočet rezervy na záručné opravy je citlivý na zmeny v očakávanom trende vývoja budúcich záručných opráv a na zmeny v odhadovaných hodnotách budúcich reklamácií. Zvýšenie alebo zníženie očakávaného trendu záručných opráv o 10% by zvýšilo alebo znížilo rezervu na záručné opravy o 57 532 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 56 662 tisíc EUR). Senzitivita bola vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv boli vypočítané z očakávanej výšky refakturácie nákladov na odstránenie výrobných väd podliehajúcich záruke, ktorá bude zinkasovaná od dodávateľov. Odhad bol stanovený vo výške očakávanej miery prefakturácie z očakávaných nákladov na záručné opravy. Skutočná miera refakturácie sa môže v budúcnosti zmeniť. Zvýšenie alebo zníženie teho miery o 10% by zvýšilo alebo znížilo pohľadávky z refakturácie záručných opráv o 8 448 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 8 376 tisíc EUR).

Táto účtovná závierka bola schválená štatutárnym orgánom 26. januára 2018.



Jun Gyu Lee
Finančný riaditeľ