

VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s.

Účtovná závierka k 31. decembru 2020

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

Január 2021

Obsah

Správa nezávislého audítora

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

Poznámky k účtovnej závierke

1.	Základné informácie	6
2.	Zásadné účtovné metódy a postupy	6
3.	Riadenie finančného rizika	18
4.	Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania	20
5.	Dlhodobý nehmotný majetok	22
6.	Dlhodobý hmotný majetok	23
7.	Lízingy	27
8.	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	27
9.	Zásoby	29
10.	Aktíva a záväzky vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi	33
11.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	30
12.	Vlastné imanie	31
13.	Rezervy na záväzky	31
14.	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	32
15.	Odložená daň z príjmov	33
16.	Tržby z predaja	34
17.	Ostatné výnosy	35
18.	Ostatné náklady	36
19.	Náklady podľa ich charakteru	36
20.	Zamestnanecké požitky	36
21.	Finančné výnosy/náklady	37
22.	Daň z príjmov	37
23.	Výkaz peňažných tokov	37
24.	Podmienené záväzky	38
25.	Budúce kapitálové výdavky	39
26.	Transakcie so sponzorovanými osobami	39
27.	Odmeny vyplatené členom vedenia	41
28.	Udalosti po súvahovom dni	41
29.	Ostatné zákonom požadované informácie	41

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020 a výkazy ziskov a strát, súhrnných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky Spoločnosti VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s. za rok končiaci k 31. decembru 2019 vykonal iný audítor, ktorý 31. januára 2020 vyjadril k tejto účtovnej závierke nemodifikovaný názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

29. januára 2021
Bratislava, Slovenská republika

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



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

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020, zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020

	Pozn.	31. decembra 2020	31. decembra 2019
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	6	1 350 198	1 529 725
Dlhodobý nehmotný majetok	5	15 921	13 709
Aktívum z práva používať majetok	7	77 115	74 610
Odložená daňová pohľadávka	15	4 503	18 704
		1 447 737	1 636 748
Obežné aktíva			
Zásoby	9	268 968	301 832
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	8	916 392	729 341
Zmluvné aktíva	10	4 045	7 064
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	460 116	278 701
		1 649 521	1 316 938
Aktíva spolu		3 097 258	2 953 686
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	12	109 598	109 598
Zákonný rezervný fond	12	21 920	21 920
Nerozdelený zisk	12	1 275 525	1 516 412
Oceňovacie rezervy	12	11 897	8 591
Vlastné imanie spolu		1 418 940	1 656 521
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Rezerva na odchodné a jubilejné	13	54 399	50 561
Lízingový záväzok	7	73 208	70 353
Úver	26	-	200 275
		127 607	321 189
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	14	1 026 692	770 973
Rezerva na ostatné záväzky	13	8 859	8 161
Splätaná daň z príjmu – záväzok	22	56 483	41 267
Lízingový záväzok	7	5 792	5 295
Úver	26	452 885	150 280
		1 550 711	975 976
Záväzky spolu		1 678 318	1 297 165
Pasíva spolu		3 097 258	2 953 686

Výkaz ziskov a strát a Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok ukončený 31. decembra 2020,
oba zostavené podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020

	Pozn.	2020	2019
Tržby	16	9 754 823	10 390 134
Náklady na predaný tovar a výrobky	19	-9 338 759	-9 869 705
Hrubý zisk		416 064	520 429
Odbytové a marketingové náklady	19	-91 369	-107 397
Administratívne náklady	19	-62 715	-91 271
Strata/Zisk zo znehodnotenia finančných aktív netto		-2 848	136
Ostatné výnosy	17	30 467	6 632
Ostatné náklady	18	-7 841	-7 480
Prevádzkový zisk		281 758	321 049
Finančné výnosy	21	5	2
Finančné náklady	21	-3 921	-1 379
Finančné náklady netto		-3 916	-1 377
Zisk pred zdanením		277 842	319 672
Daň z príjmov splatná a odložená	22	-71 158	127 900
Zisk po zdanení		206 684	447 572

VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020

	Pozn.	2020	2019
Zisk po zdanení		206 684	447 572
Položky, ktoré nebudú prevedené do zisku a straty:			
Zmena rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂ (netto)	5	3 306	357
Súhrnný zisk spolu		209 990	447 929

Výkaz zmien vlastného imania za rok ukončený 31. decembra 2020,
zostavený podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rezervy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
1. januára 2019	109 598	21 920	8 234	1 260 742	1 400 494
Súhrnný výsledok za obdobie					
Zisk po zdanení	-	-	-	447 572	447 572
Tvorba rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂ (netto)	-	-	357	-	357
Súhrnný výsledok za obdobie spolu	-	-	357	447 572	447 929
Transakcie s vlastníkami					
Vyplatenie dividend	-	-	-	-191 902	-191 902
Transakcie s vlastníkami spolu	-	-	-	-191 902	-191 902
31. decembra 2019	109 598	21 920	8 591	1 516 412	1 656 521
1. januára 2020	109 598	21 920	8 591	1 516 412	1 656 521
Súhrnný výsledok za obdobie					
Zisk po zdanení	-	-	-	206 684	206 684
Tvorba rezervy z precenenia – emisné kvóty CO ₂ (netto)	-	-	3 306	-	3 306
Súhrnný výsledok za obdobie spolu	-	-	3 306	206 684	209 990
Transakcie s vlastníkami					
Vyplatenie dividend	-	-	-	-447 571	-447 571
Transakcie s vlastníkami spolu	-	-	-	-447 571	-447 571
31. decembra 2020	109 598	21 920	11 897	1 275 525	1 418 940

Výkaz peňažných tokov za rok ukončený 31. decembra 2020,
zostavený podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020

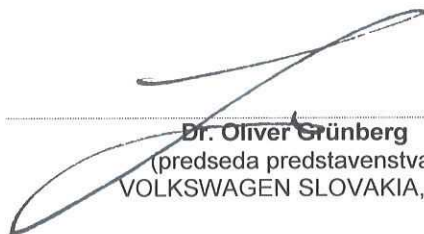
	Pozn.	2020	2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky	23	644 375	712 028
Variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú naviazané na index alebo sadzbu	7	-	-69
Platby za krátkodobý lízing a lízing s nízkou hodnotou	7	-	-1 434
Zaplatená daň z príjmov a vrátené preplatky na dani		-28 529	-91 988
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		615 847	618 537
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku	5, 6	-78 301	-59 337
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		3 811	5 037
Prijaté úroky	21	-	2
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-74 490	-54 298
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy		-447 572	-191 902
Prijatý úver		250 000	-
Splatený úver		-150 000	-200 000
Zaplatené úroky	21	-2 697	-1 379
Splatená istina lízingového záväzku	7	-7 260	-6 188
Úrok z lízingového záväzku	7	-2 412	-2 678
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	14	-359 941	-402 147
Čisté zvýšenie/zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	11	181 415	162 092
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia	11	278 701	116 609
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia	11	460 116	278 701

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s.
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2020

Účtovnú závierku k 31. decembru 2020, zostavenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii, schválili na zverejnenie členovia predstavenstva spoločnosti VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s. („Spoločnosť“) dňa 29. januára 2021. Po zverejnení účtovnej závierky členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti nemajú právomoc na zmenu údajov zverejnených v účtovnej závierke.

V Bratislave, dňa 29. januára 2021



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



Dr. Frank Rösler
(člen predstavenstva – finančná oblasť)
VOLKSWAGEN SLOVAKIA, a.s.



Ivan Bartík
(vedúci finančného oddelenia)



Zuzana Slaninková
(vedúca oddelenia hlavného účtovníctva)

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

1. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

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

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

Spoločnosť vyrába na Slovensku motorové vozidlá, prevodovky, komponenty a nástroje vo svojich výrobných a montážnych závodoch v Bratislave, Stupave a Martine. Odbýť výrobkov sa realizuje prevažne v rámci skupiny VOLKSWAGEN.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

K 31. decembru 2020 mala Spoločnosť 11 473 zamestnancov (k 31. decembru 2019: 12 383).

Orgány Spoločnosti k 31. decembru 2020

Predstavenstvo: Dr. Oliver Grünberg (predseda predstavenstva od 1. januára 2019)
Sebastian Krapoth (personálna oblasť od 1. júna 2019)
Karen Kutzner (finančná oblasť do 31. decembra 2020)
Dr. Frank Rösler (finančná oblasť od 1. januára 2021)

Dozorná rada: Dr. Christian Vollmer (od 1. septembra 2020)
Dr. Andreas Tostmann (do 3. augusta 2020)
Alexander Maximilian Seitz (od 1. marca 2020)
Arno Antlitz (do 29. februára 2020)
Wilfried von Rath (od 1. mája 2020)
Martin Andreas Rosik (do 30. apríla 2020)
Thorsten Jablonski (od 1. apríla 2020)
Jolana Julkeová
Zoroslav Smolinský

Dňa 19. mája 2020 schválilo valné zhromaždenie akcionárov účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

Konsolidovaný celok

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

2. ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ METÓDY A POSTUPY

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

2.1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2020 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17, ods. 6 zákona o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020.

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

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

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

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

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2020

- **Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie** (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).
- **Definícia podniku – novela IFRS 3** (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr).
- **Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8** (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).
- **Reforma referenčných úrokových sadzieb – novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7** (vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).

Tieto nové štandardy a dodatky nemajú významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2020, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

- **Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28** (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB).
- **Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1** (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).
- **Definícia podniku – novela IFRS 3** (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2022 alebo neskôr).
- **IFRS 16 Leasingy - Covid 19 Súvisiace úľavy na nájomné (dodatok)**. Novela je účinná retrospektívne od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. júna 2020 alebo neskôr.
- **Reforma referenčných úrokových sadzieb - 2. fáza - IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (dodatky)**

Uvedené dátumy účinnosti boli stanovené v normách uverejnených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy. Skutočné dátumy prijatia týchto noriem v Európskej únii sa môžu líšiť od dátumov stanovených v normách a budú oznámené, hneď ako budú schválené na uplatňovanie v Európskej únii.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

2.2. Funkčná mena a mena vykazovania

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

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

Pri prvej aplikácii IFRS bolo za funkčnú menu stanovené euro a euro bolo použité ako funkčná mena aj v účtovnej závierke k 31. decembru 2020, konzistentne s predošlými obdobiami.

2.3. Prepočet cudzích mien

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

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

2.4. Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

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

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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

2.5. Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

2.6. Emisné kvóty

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

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

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

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

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

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

2.7. Pokles hodnoty nefinančného majetku

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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

2.8. Finančné nástroje

Finančné nástroje – kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

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

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

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

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

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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

2.9. Pohľadávky

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

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

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

2.10. Zásoby

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

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

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

2.11. Zmluvné aktíva a zmluvné záväzky (Časové rozlíšenie)

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

2.12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

2.13. Dane z príjmov

a) Odložená daň z príjmov

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

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

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

b) Splatná daň z príjmov

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

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

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

2.14. Vlastné imanie

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

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

2.15. Zamestnanecké požitky

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

Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do štátnych ako aj súkromných fondov dôchodkového pripoistenia.

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

Počas celého roka Spoločnosť prispievala do týchto fondov vo výške 35,2 % (2019: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená právny predpismi pre príslušné poistenie, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4 % (2019: 13,4 %).

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Odmena pri odchode do dôchodku

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

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

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

Odmena pri pracovných jubileách

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

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

2.16. Záväzky z obchodného styku

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

2.17. Rezervy

Spoločnosť tvorí rezervy v prípade, ak:

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

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote očakávaných výdavkov.

2.18. Zápočty finančných aktív a záväzkov

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

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

Nasledujúca tabuľka prezentuje finančné aktíva a záväzky, ktoré sú predmetom dohôd dovoľujúcich realizáciu započítavania finančných aktív a záväzkov v netto hodnote, ale nevysporiadúva ich týmto spôsobom k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019. Stĺpec „*Hodnota netto*“ prezentuje vplyv na súvahu, ak by boli všetky sumy vysporiadané netto.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

31. decembra 2020	Brutto hodnota finančných nástrojov	Brutto hodnota finančných nástrojov započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných nástrojov v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané		Hodnota netto
				Finančné nástroje	Peňažná zábezpeka	
Aktíva						
Pohľadávky z obchodného styku	726 858	-	726 858	-51 839	-	675 019
Aktíva spolu, podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	726 858	-	726 858	-51 839	-	675 019
Závazky						
Závazky z obchodného styku	178 783	-	178 783	-51 839	-	126 944
Závazky spolu, podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	178 783	-	178 783	-51 839	-	126 944

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

2.19. Vykazovanie výnosov

Tržby z predaja

Hlavnými zdrojmi výnosov Spoločnosti sú výnosy z predaja hotových výrobkov, a výroby nástrojov a častí liniek.

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

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

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

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

Úrokové výnosy

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

2.20. Úvery

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

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

2.21. Lízingy – Spoločnosť je nájomcom

Postupy účtovania aplikované od 1. januára 2019

Lízingy sa vykazujú ako aktíva z práva používať majetok a ako príslušné záväzky ku dňu, kedy prenajaté aktíva môže začať Spoločnosť voľne užívať.

Aktíva z práva používať majetok sa v súvahe prezentujú samostatne.

K počiatočnému dňu sa lízingové záväzky oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok za podkladové aktíva z práva používať majetok počas doby lízingu, medzi ktoré patria:

- Fixné platby (vrátane v podstate fixných platieb), znížené o všetky pohľadávky z lízingových stimulov,
- Variabilné lízingové splátky, ktorých výška je závislá od indexu alebo sadzby,
- Sumy, ktoré by podľa očakávaní mala Spoločnosť splatiť ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty,
- Cena uplatnenia kúpnej opcie, ak si je Spoločnosť primerane istá, že si túto opciu uplatní,
- Sankčné pokuty za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť Spoločnosti uplatniť opciu na ukončenie lízingu.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Lízingové splátky sú diskontované buď pomocou implicitnej úrokovej miery lízingu (ak možno túto sadzbu ľahko určiť) alebo pomocou prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky Spoločnosti. Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku záväzku (istiny) a na finančné náklady. Lízingové záväzky sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb. Doba lízingu je nevypovedateľné obdobie, na ktoré bol lízing uzatvorený. Obdobia, v ktorých je možné predĺžiť či predčasne ukončiť lízing, sa do doby trvania lízingu zahŕňajú iba v tom prípade, ak je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený, alebo že nebude predčasne ukončený.

Aktíva z práva používať majetok sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- Sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- Všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly,
- Všetky počiatočné priame výdavky, ako aj
- Odhad nákladov, ktoré vzniknú Spoločnosti pri rozobratí a odstránení podkladového aktíva a pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu, ak tieto náklady nevzniknú s cieľom tvoriť zásoby. Spoločnosti vzniká povinnosť v súvislosti s týmito nákladmi buď k dátumu začiatku alebo v dôsledku užívania podkladového aktíva počas určitého obdobia.

Následne sa aktíva z práva používať majetok oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky i všetky naakumulované straty zo zníženia hodnoty a upravenej o akékoľvek precenenie lízingového záväzku v dôsledku prehodnotenia alebo modifikácií lízingovej zmluvy.

Aktíva z práva používať majetok sa odpisujú rovnomerne buď po dobu životnosti daného aktíva alebo po dobu trvania lízingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia. Doba odpisovania spomínaných aktív je takáto:

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

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

Krátkodobé lízingy

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

2.22. Štátne dotácie

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

3. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

3.1. Faktory finančného rizika

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

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

(a) Trhové riziko

Kurzové riziko

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

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

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

Ak by americký dolár posilnil/oslabil voči Euro o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2020 by bol nižší o 3 404 tis. EUR, resp. vyšší o 4 160 tis. EUR (k 31. decembru 2019: nižší o 1 806 tis. EUR, resp. vyšší o 2 208 tis. EUR), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných pohľadávok a z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v USD.

Ak by japonský jen posilnil/oslabil voči Euro o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2020 by bol nižší o 31 tis. EUR, resp. vyšší o 38 tis. EUR (k 31. decembru 2019: nižší o 25 tis. EUR, resp. vyšší o 30 tis. EUR), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných pohľadávok a z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v JPY.

Ak by česká koruna posilnila/oslabil voči Euro o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2020 by bol nižší o 2 tis. EUR, resp. vyšší 2 tis. EUR (k 31. decembru 2019: nižší o 2 tis. EUR, resp. vyšší o 2 tis. EUR), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných záväzkov a peňažných prostriedkov denominovaných v CZK.

Ak by čínsky juan posilnil/oslabil voči Euro o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2020 by bol nižší o 25 tis. EUR, resp. vyšší o 31 tis. EUR (k 31. decembru 2019: nižší o 2 tis. EUR, resp. vyšší o 2 tis. EUR), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v CNY.

Ak by juhokórejský won posilnil/oslabil voči Euro o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2020 by bol nižší o 189 tis. EUR, resp. vyšší o 231 tis. EUR (k 31. decembru 2019: bez významných zmien), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v KRW.

Ak by ruský rubel posilnil/oslabil voči Euro o 30 % a ostatné premenné by sa nezmenili, celkový výsledok k 31. decembru 2020 by sa významne nezmenil (k 31. decembru 2019: bez významných zmien), najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných záväzkov denominovaných v RUB.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Cenové riziko

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

Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce peňažné toky

Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku zmeny úrokovej sadzby. Prijaté dlhodobé úvery boli poskytnuté pri fixnej úrokovej sadzbe 0,355 % a 0,387 % (2019: 0,355 % a 0,387 %), v dôsledku čoho Spoločnosť nevzniká riziko novej zmeny zisku z dôvodu variability úrokovej sadzby.

(b) Úverové riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, pohľadávkami a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách. Čo sa týka bankových inštitúcií, Spoločnosť akceptuje iba tie, ktoré majú minimálne rating A. Zmluvy o finančných transakciách sa uzatvárajú prostredníctvom VOLKSWAGEN AG výlučne s finančnými inštitúciami s ratingom A alebo lepším.

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

Od roku 2011 uskutočňuje Spoločnosť finančné transakcie z veľkej časti s vnútro skupinovým Treasury Centre Volkswagen International Belgium SA/NV so sídlom v Bruseli. Koncom roku 2020 uskutočňovala Spoločnosť viac ako 90 % všetkých finančných transakcií práve prostredníctvom tohto Treasury centra.

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

(c) Riziko likvidity

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

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

31. decembra 2020	≤ 1 rok	>1 rok ≤ 2 roky	>2 roky ≤ 5 rokov	> 5 rokov
Záväzky z obchodného styku (Pozn. 14)	880 215			
Úver	450 000			
Budúce úroky z úveru	5 581			
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti	4 273			
Nevyfakturované dodávky (Pozn. 14)	76 111			
Lízingové záväzky	5 792	5 981	19 136	48 091
Variabilné lízingové splátky	-	-	-	-
Spolu	1 421 972	5 981	19 136	48 091

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

3.2. Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach v operatívnej a investičnej oblasti. Pri sledovaní a riadení kapitálu Spoločnosť používa indikátor EVA® - Economic Value Added. Cieľom Spoločnosti je dosiahnuť pozitívny a rastúci trend vývoja daného ukazovateľa. Za rok 2020 dosiahla Spoločnosť hodnotu ukazovateľa EVA® vo výške 35,9 mil. EUR (2019: 44,5 mil. EUR). Ďalším ukazovateľom, ktorý Spoločnosť sleduje je ROI – rentabilita investovaného kapitálu. Za rok 2020 dosiahla Spoločnosť hodnotu ukazovateľa ROI 11,0 % (2019: 11,2 %).

Kapitál Spoločnosti v hodnote 1 418 940 tis. EUR predstavujú vlastné kmeňové akcie, zákonný rezervný fond, nerozdelený zisk, oceňovacie rezervy a dlhodobé úvery.

3.3. Odhad reálnej hodnoty

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

4. ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A ROZHODNUTIA O SPÔSOBE ÚČTOVANIA

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

Zásadné účtovné odhady a predpoklady

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

Predpokladaná životnosť dlhodobého hmotného majetku

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

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku predstavuje približne 7,9 rokov (2019: 7,9 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o pol roka by zmenilo ročný odpis o 9 793 tis. EUR (2019: 9 402 tis. EUR).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Tvorba opravných položiek k finančným aktívam

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

Vklady vo vnútro skupinovom Treasury Centre

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

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

- vnútro skupinové Treasury Centrum udržiava dostatok hotovosti a likvidných zdrojov spolu s prístupom k úverovým limitom na súčasné plnenie všetkých záväzkov voči Spoločnosti,
- existujú primerané kontroly a procesy vo vnútro skupinovom Treasury Centre, podobné tým, ktoré by fungovali v regulovanej finančnej inštitúcii,
- vnútro skupinové Treasury Centrum je nepretržite monitorované a spravované s cieľom zachovať likviditu spoločnosti skupiny VOLKSWAGEN ako celku,
- existuje monitorovanie rizika likvidity vnútro skupinového Treasury Centra v súvislosti s úverovým rizikom vyplývajúcim z otvorených pohľadávok voči rôznym spoločnostiam skupiny VOLKSWAGEN,
- vklady Spoločnosti sú splatné okamžite po oznámení.

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

Možnosť predĺženia alebo predčasného ukončenia lízingu

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

V roku 2020 neboli žiadne splátky súvisiace s predĺžením lízingových zmlúv.

Vedenie Spoločnosti dospelo k záveru, že:

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

	31. decembra 2020		31. december 2019		31. decembra 2020	31. decem- bra 2019
	Vykázaný lí- zingový závä- zok (diskontovaný)	Potenciálne budúce lízingové splátky ne- zahrnuté do lízingu- vých záväzkov (dis- kontovaných)	Vykázaný lí- zingový závä- zok (diskontovaný)	Potenciálne budúce lí- zingové splátky neza- hrnuté do lízingových záväzkov (diskontovaných)	Miera uplatňovania opcií na predĺženie lízingu v minulosti (%)	
Logistické op- timalizačné centrum	79 000	21 914	75 648	21 914	50	50
Spolu	79 000	21 914	75 648	21 914		

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

Transferové oceňovanie

Spoločnosť realizuje podstatnú časť svojich transakcií v rámci skupiny voči koncernovým spoločnostiam. Z dôvodu prebiehajúcej medzinárodnej procedúry vo veci transferového oceňovania medzi finančnými správami Slovenskej republiky a Spolkovej republiky Nemecka tvorila Spoločnosť rezervu na potencionálne daňové riziko pri dani z príjmu právnických osôb. Spoločnosť na základe aktuálne dostupných informácií prehodnotila v roku 2019 výšku tejto rezervy, čo malo pozitívny efekt na hodnotu hospodárskeho výsledku po zdanení. Výška rezervy na daňové riziká súvisiace s transferovým oceňovaním k 31. decembru 2020 je 51,8 mil. EUR (2019: 41 mil. EUR). V súvislosti s prebiehajúcim konaním a finálnym stanoviskom existuje určitá miera neistoty, a preto Spoločnosť pri odhade tohto záväzku aplikuje úsudok a predpoklady na základe momentálne dostupných informácií, ktoré sa môžu meniť (Pozn. 22).

5. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 ako aj od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

	Software a iný nehmotný majetok	Emisné kvóty	Spolu
1. januára 2020			
Obstarávacia cena	19 565	11 178	30 743
Oprávky	-17 034	-	-17 034
Zostatková hodnota	2 531	11 178	13 709
Prírastky	437	-	437
Precenenie emisných kvót	-	3 456	3 456
Presuny z nedokončených investícií	318	-	318
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-	-123	-123
Odpisy (Pozn. 19)	-1 876	-	-1 876
Zostatková hodnota ku koncu roka	1 410	14 511	15 921
31. decembra 2020			
Obstarávacia cena	20 268	14 511	34 779
Oprávky	-18 858	-	-18 858
Zostatková hodnota	1 410	14 511	15 921

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

	Software a iný nehmotný majetok	Emisné kvóty	Spolu
1. januára 2019			
Obstarávacia cena	17 560	11 092	28 652
Oprávky	-15 508	-	-15 508
Zostatková hodnota	2 052	11 092	13 144
Prírastky	488	-	488
Precenenie emisných kvót	-	357	357
Presuny z nedokončených investícií	1 761	-	1 761
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-	-271	-271
Odpisy (Pozn. 19)	-1 770	-	-1 770
Zostatková hodnota ku koncu roka	2 531	11 178	13 709
31. decembra 2019			
Obstarávacia cena	19 565	11 178	30 743
Oprávky	-17 034	-	-17 034
Zostatková hodnota	2 531	11 178	13 709

Odpisy sú vo výkaze ziskov a strát zohľadnené v nákladoch na predaný tovar a výrobky vo výške 1 863 tis. EUR (2019: 1 753 tis. EUR) a v administratívnych nákladoch vo výške 13 tis. EUR (2019: 17 tis. EUR).

6. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 ako aj od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

	Pozemky	Budovy a infraštruktúra	Stroje, prístroje, zariadenia, motorové vozidlá, kancelárske vybavenie	Nedokončené investície	Spolu
1. januára 2020					
Obstarávacia cena	29 608	784 038	2 755 320	45 285	3 614 251
Oprávky a opravná položka	-	-281 312	-1 803 214	-	-2 084 526
Zostatková hodnota	29 608	502 726	952 106	45 285	1 529 725
Prírastky	210	1 873	34 220	16 862	53 165
Presuny z nedokončených investícií	24	2 387	21 134	-23 863	-318
Zostatková hodnota vyradeného majetku	-	-424	-2 036	-	-2 460
Opravná položka	-	-	-	-	-
Odpisy (Pozn. 19)	-	-31 164	-198 750	-	-229 914
Zostatková hodnota ku koncu roka	29 842	475 398	806 674	38 284	1 350 198
31. decembra 2020					
Obstarávacia cena	29 842	787 436	2 699 546	38 284	3 555 108
Oprávky a opravná položka	-	-312 038	-1 892 872	-	-2 204 910
Zostatková hodnota	29 842	475 398	806 674	38 284	1 350 198

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

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

Odpisy sú vo výkaze ziskov a strát zohľadnené v nákladoch na predaj vo výške 228 378 tis. EUR (2019: 248 552 tis. EUR) a v administratívnych nákladoch vo výške 1 535 tis. EUR (2019: 2 300 tis. EUR).

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 3 275 mil. EUR (2019: 2 977 mil. EUR). Pri nehnuteľnom dlhodobom hmotnom majetku existuje krytie pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 1 725 mil. EUR (2019: 1 617 mil. EUR), pri nedokončených hmotných investíciách až do výšky ich účtovnej hodnoty.

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

Dlhodobý hmotný majetok nie je založený v prospech tretích strán.

7. LÍZINGY

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

V súvahe Spoločnosti sú uvedené nasledujúce čiastky týkajúce sa lízingu:

	IFRS 16 31. decembra 2020	IFRS 16 31. decembra 2019
Aktívum z práva používať majetok		
Budovy a infraštruktúra	77 115	74 610
Spolu	77 115	74 610

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Budovy a infraštruktúra	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Upravený počiatočný stav	74 610	83 162
Prírastky – nové lízingové zmluvy	12 599	-
Predčasné ukončenie lízingových zmlúv	-3 038	-1 326
Odpisy	-7 056	-7 226
Konečný stav	77 115	74 610

Spoločnosť v bežnom účtovnom období ukončila predčasne lízingovú zmluvu na prenájom výrobné haly.

7.2. Čiastky vykázané v súvahe – Lízingové záväzky

	IFRS16 31. decembra 2020	IFRS 16 31. decembra 2019
Dlhodobé	73 208	70 353
Krátkodobé	5 792	5 295
Spolu	79 000	75 648

7.3. Čiastky vykázané vo výkaze ziskov a strát

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

	IFRS16 31. decembra 2020	IFRS16 31. decembra 2019
Odpisy aktív z práva používať majetok	7 284	7 226
Odpisy aktív z práva používať majetok spolu	7 284	7 226
Úrokové náklady (zahrnuté do finančných nákladov)	2 659	2 678
Náklady na krátkodobé líziny (zahrnuté do administratívnych nákladov)	48	197
Náklady na líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu	467	1 237
Náklady na variabilné lízingové splátky nezahrnuté do lízingových záväzkov (zahrnuté do administratívnych nákladov)	31	69
Strata z predčasného ukončenia lízingových zmlúv	-	446
Náklady na operatívny lízing (IAS17, iba pre komparatívne údaje)	-	-
Náklady týkajúce sa lízingu spolu	10 489	11 853

7.4. Výkaz peňažných tokov (výňatok)

	IFRS16 31. decembra 2020	IFRS16 31. decembra 2019
Vyplatené peňažné prostriedky na líziny – prevádzková činnosť		
Variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú naviazané na nejaký index či sadzbu	-31	-69
Platby za líziny s nízkou hodnotou podkladového aktíva	-467	-1 237
Platby za krátkodobé líziny	-48	-197
Vyplatené peňažné prostriedky na líziny (IFRS 16) – finančná činnosť		
Splátky istiny lízingových záväzkov	-6 058	-6 188
Vyplatené úroky z lízingových záväzkov	-2 659	-2 678
Úhrada penále za predčasné ukončenie lízingu	-	-
Vyplatené peňažné prostriedky spolu	-9 263	-10 369

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

7.5. Lízingové aktivity Spoločnosti a ako o nich účtuje

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

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

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

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

Spoločnosť neposkytuje žiadne záruky zvyškovej hodnoty podkladového aktíva.

Variabilné lízingové splátky

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

Spoločnosť oddeľuje lízingové a nelízingové zložky.

Lízingové zmluvy obsahujú odkaz na ročnú mieru inflácie, ktorá odráža hodnotu kúpnej sily peňazí. Keďže ročná miera inflácie predstavuje variabilnú lízingovú splátku, ktorá závisí od indexu, odráža prvé vykazovanie lízingových záväzkov mieru inflácie ku dňu začatia lízingu. To znamená, že Spoločnosť nerobí odhady budúcej ročnej miery inflácie, ale miesto toho oceňuje lízingové záväzky používaním lízingových splátok, ktoré nepočítajú so zmenami ročnej miery inflácie počas trvania zostávajúcej doby lízingu. Spoločnosť potom prehodnocuje výšku variabilných lízingových splátok, ktoré sú určené odkazom na nejaký referenčný index alebo sadzbu iba vtedy, keď dôjde k zmene peňažných tokov v dôsledku zmeny referenčného indexu alebo sadzby, t. j. keď nadobudne účinnosť úprava lízingových splátok.

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

Lízingové splátky za finančný rok ukončený 31. decembra 2020 sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke:

	Počet výrobných hál a logistických centier	Fixné splátky	Variabilné splátky	Splátky spolu
Iba fixné nájomné	3	8 716	-	8 716
Variabilné nájomné	1	-	31	31
Spolu	-	8 716	31	8 747

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

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

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

Krátkodobé líziny

Líziny malých skladových hál predstavujú krátkodobé nájom a príslušné náklady sa vykazujú rovnomerne počas účtovného obdobia. Celková výška lízingových nákladov Spoločnosti za krátkodobé líziny činí 48 075 EUR (v roku 2019: 197 009 EUR).

8. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ POHLÁDÁVKY

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	754 972	581 724
<i>z toho: pohľadávky voči podnikom v skupine (Pozn. 26)</i>	750 191	578 995
Znížené o opravné položky	-11 039	-8 161
Finančné aktíva predstavujúce pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky – netto	743 933	573 563
Preddavky	8 014	2 422
Splatná daň z príjmu - pohľadávka	-	13 394
Pohľadávka z titulu DPH	164 246	136 492
Ostatné pohľadávky	199	3 470
Spolu	916 392	729 341

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

K 31. decembru 2020 mala Spoločnosť k znehodnoteným pohľadávkam z obchodného styku a iným pohľadávkam vytvorenú opravnú položku vo výške 11 039 tis. EUR (2019: 8 161 tis. EUR). Výška opravnej položky k pohľadávkam voči podnikom v skupine bola vypočítaná na základe matice uvedenej v tabuľke nižšie. Matica je založená na základe zoradenia pohľadávok podľa dní po splatnosti a percenta pravdepodobnej straty.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

31. decembra 2020	Pohľadávky po splatnosti					Celkom
	Pohľadávky do splatnosti	≤ 1 mesiac	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 6 mesiacov	>6 mesiacov	
Percento očakávanej straty	1,00 %	1,50 %	2,50 %	4,00 %	4,00 %	
Brutto účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku	740 981	3 019	2 145	1 994	2 052	750 191
Očakávaná strata	-8 799	-45	-54	-80	-82	-9 060

Na ostatné pohľadávky vo výške 4 781 tis EUR, ktoré nie sú uvedené v tabuľke, tvorila Spoločnosť opravnú položku v priemere 41,39 % vo výške 1 979 tis. EUR.

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

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

Úverová kvalita pohľadávok do splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Rating (Standard & Poor's)	31. decembra 2020	31. decembra 2019
VOLKSWAGEN AG	A-2	189 888	116 011
AUDI AG	A-2	264 675	147 666
DR. ING. H. C. F. PORSCHE AG	A-2	210 218	243 458
ŠKODA AUTO, a.s.	A-2	65 752	24 674
SEAT, S.A.	A-2	14 469	12 182
BENTLEY	A-2	-	861
Ostatné	nie je dostupný	9 054	16 831
Spolu		754 056	561 683

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam:

	Pohľadávky z obchodného styku		Iné pohľadávky	
	2020	2019	2020	2019
1. januára	-8 112	-8 258	-49	-46
Tvorba opravnej položky vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát	-3 010	-	15	-3
Opravná položka pripadajúca na pohľadávky odpísané počas účtovného obdobia	117	180	-	-
Zmena opravnej položky z dôvodu zmeny predpokladov	-	-408	-	-
Rozpustenie opravnej položky z dôvodu nepotrebnosti	-	374	-	-
31. decembra	-11 005	-8 112	-34	-49

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

Spoločnosť nemá pohľadávky zabezpečené záložným právom.

9. ZÁSoby

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Materiál	158 209	171 431
Nedokončená výroba	78 696	93 498
Hotové výrobky	19 597	21 711
Tovar	12 466	15 192
Spolu	268 968	301 832

Obstarávacía cena zásob zaúčtovaná do nákladov dosiahla výšku 8 450 029 tis. EUR (2019: 8 864 246 tis. EUR).

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

Zásoby sú upravené o opravnú položku vo výške 32 965 tis. EUR (2019: 27 200 tis. EUR).

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

	1. januára 2020	Tvorba	Čerpanie	Rozpustenie	31. decembra 2020
Materiál a drobné náhradné diely	25 909	7 261	1 846	-	31 324
Služobné vozidlá	1 291	350	-	-	1 641
Zásoby spolu	27 200	7 611	1 846	-	32 965

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

Zásoby Spoločnosti sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 200 mil. EUR (2019: 139 mil. EUR).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

10. AKTÍVA A ZÁVÄZKY VYPLÝVAJÚCE ZO ZMLÚV SO ZÁKAZNÍKMI

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Pohľadávky vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi	746 178	581 724
Zmluvné aktíva	4 086	7 135
Minus opravné položky	-11 080	-8 232
Pohľadávky vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi a zmluvné aktíva, netto	739 184	580 627

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Krátkodobé zmluvné aktíva súvisiace s výrobou nástrojov	4 086	7 135
Strata zo znehodnotenia	-41	-71
Zmluvné aktíva spolu	4 045	7 064

Spoločnosť účtuje o strate zo znehodnotenia zmluvných aktív v súlade s požiadavkami štandardu IFRS 9 (viď bod 2.11).

11. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Vklady vo vnútro skupinovom Treasury centre	457 959	275 755
Pokladnica	53	29
Bankové účty	2 104	2 917
Krátkodobé bankové vklady	-	-
Spolu	460 116	278 701

Vklady vo vnútro skupinovom Treasury centre sú denominované v EUR a sú splatné na požiadanie. Tieto vklady boli počas roka úročené úrokovou mierou 0,000 % (2019: 0,000 %).

Účtovná hodnota poskytnutého úveru k 31. decembru 2020 sa významne nelíši od jeho reálnej hodnoty.

Úverová kvalita jednotlivých vkladov je nasledovná:

PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	Rating	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Volkswagen International Belgium SA/NV (Standard & Poor's)	A-2	457 959	275 755
Tatra banka a.s. (Moody's)	Baa1	2 104	2 917
Iné	nie je dostupné	53	29
Spolu		460 116	278 701

Spoločnosť poskytla záruky v celkovej výške 8 mil. EUR.

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

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

12. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

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

POČET AKCIÍ	Nominálna hodnota akcie (v EUR)	
	k 31. decembru 2020	k 31. decembru 2019
1	65 851 922	65 851 922
1	33 194	33 194
3	3 319 392	3 319 392
1	46 719 707	46 719 707
1	24 348 644	24 348 644
7	146 911 642	146 911 642

Nominálna hodnota akcií zodpovedá výške s nimi spojených hlasovacích práv a právu podielu na zisku. Základné imanie je splatené v plnej výške. Nominálna hodnota akcií v EUR k 31. decembru 2009 bola vypočítaná z hodnôt v SKK konverzným kurzom 1 Euro = 30,126 SKK po dátume zavedenia eura v Slovenskej republike. Výška základného imania uvedená v súvahe predstavuje základné imanie prepočítané do funkčnej meny euro historickým výmenným kurzom v súlade s IAS 21. V rokoch 2020 a 2019 nedošlo k žiadnej zmene počtu ani nominálnej hodnoty akcií.

Návrh na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2020 bude predložený valnému zhromaždeniu akcionárov v roku 2021. Vedenie Spoločnosti navrhuje zisk za rok 2020 vyplatiť vo forme dividend akcionárovi.

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

13. REZERVY NA ZÁVÄZKY

	Nevyužitie kapacít	Konto pracovného času	Odchodné	Jubilejné	Ostatné rezervy	Spolu	< 1 rok	> 1 rok
1. januára 2020	-	-	30 969	19 592	8 161	58 722	8 161	50 561
Použitie rezervy	-	-	-1 651	-	-	-1 651	-	-1 651
Tvorba rezervy	-	-	3 307	2 182	698	6 187	698	5 489
Rozpustenie rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-
31. decembra 2020	-	-	32 625	21 774	8 859	63 258	8 859	54 399
1. januára 2019	-	-	29 661	11 736	4 835	46 232	4 835	41 397
Použitie rezervy	-	-	-1 605	-	-	-1 605	-	-1 605
Tvorba rezervy	-	-	2 913	7 856	-	10 769	-	10 769
Rozpustenie rezervy	-	-	-	-	3 326	3 326	3 326	-
31. decembra 2019	-	-	30 969	19 592	8 161	58 722	8 161	50 561

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Odchodné

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

Odmena pri pracovných jubileách

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

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Súčasná hodnota vykázaných záväzkov spojených s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia	32 625	30 969
Súčasná hodnota vykázaných záväzkov spojených s vopred určenou výškou jubilejnej odmeny	21 774	19 592
Záväzok vykázaný v súvahe	54 399	50 561

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

Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2020	11 545
Percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer pred odchodom do dôchodku (miera fluktuácie)	Približne 5 % p.a., v závislosti od veku a pohlavia
Očakávaný nárast miezd	4,5 % p. a.
Diskontná miera	0,8 % p. a.
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2019	11 847
Percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer pred odchodom do dôchodku (miera fluktuácie)	Približne 7 % p.a., v závislosti od veku a pohlavia
Očakávaný nárast miezd	4,5 % p. a.
Diskontná miera	0,8 % p. a.

Ostatné rezervy

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

14. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY

Finančné záväzky

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky z obchodného styku	880 215	614 239
z toho: voči podnikom v skupine (Pozn. 26)	352 954	222 434
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti	4 273	3 984
Nevyfakturované dodávky	76 111	84 661
Spolu	960 599	702 884

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Nefinančné záväzky

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky voči zamestnancom	16 773	16 807
Príspevky na sociálne zabezpečenie a ostatné dane	12 966	13 706
Výkonnostné odmeny zamestnancom	26 174	28 170
Nevyčerpané dovolenky	7 462	7 705
Ostatné	2 718	1 701
Spolu	66 093	68 089
Finančné a nefinančné záväzky spolu	1 026 692	770 973

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a iných finančných záväzkov k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty.

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

	Pozn./Bod	Úvery a pôžičky	Lízingové záväzky	Záväzky spolu	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	Záväzky netto
1. januára 2019		-550 585	-83 162	-633 747	116 609	-517 138
Peňažné toky		200 000	8 866	208 866	162 092	370 958
Precenenie z dôvodu predčasného ukončenia leasingu		-	1 326	1 326	-	1 326
Naakumulovaný úrok	3	30	-2 678	-2 648	-	-2 648
31. decembra 2019	7.2	-350 555	-75 648	-426 203	278 701	-147 502
1. januára 2020		-350 555	-75 648	-426 203	278 701	-147 502
Peňažné toky		-100 000	8 716	-91 284	181 415	90 131
Prírastky		-	-12 221	-12 221	-	-12 221
Precenenie z dôvodu predčasného ukončenia leasingu		-	2 812	2 812	-	2 812
Naakumulovaný úrok	3	-2 330	-2 659	-4 989	-	-4 989
31. decembra 2020	7.2	-452 885	-79 000	-531 885	460 116	-71 769

15. ODLOŽENÁ DAŇ Z PRÍJMOV

Odložená daň bola vypočítaná z dočasných rozdielov (z ocenenia dlhodobého hmotného majetku, pohľadávok a rezerv). Na tomto základe Spoločnosť zaúčtovala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 4 503 tis. EUR (2019: 18 704 tis. EUR).

Odložená daň z príjmov sa počíta v plnej výške z dočasných rozdielov pomocou súvahovej záväzkovej metódy použitím základnej daňovej sadzby 21 % (2019: 21 %).

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Odložené daňové pohľadávky:		
- realizované v rámci nasledujúcich 12 mesiacov	28 588	29 699
- realizované po výške 12 mesiacoch	-24 085	-10 995
	4 503	18 704

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Pohyb odloženej dane z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	2020	2019
1. januára	18 704	30 621
Zaúčtovanie do zisku a strát (Pozn. 22)	-14 201	-11 917
Zaúčtovanie do ostatného súhrnného zisku a strát	-	-
31. decembra	4 503	18 704

Pohyby odloženej daňovej pohľadávky počas účtovného obdobia:

	1. januára 2020	Zaúčtované ako ná- klad resp. výnos vo výkaze ziskov a strát	Zmena vyká- zaná vo vlast- nom imaní	31. decembra 2020
Rozdiel v zostatkovej hodnote DHM	-21 613	-14 946	-	-36 559
Nevyfakturované dodávky	13 470	-2 029	-	11 441
Rezervy na odmeny zamestnancom	6 419	-261	-	6 158
Opravná položka k zásobám	5 712	1 211	-	6 923
Ostatné rezervy	10 618	806	-	11 424
Ostatné dočasné rozdiely	4 098	1 018	-	5 116
Spolu	18 704	-14 201	-	-4 503

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

16. TRŽBY Z PREDAJA

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

	2020	2019
Predaj nových vozidiel	9 384 568	9 910 325
Prevodovky	63 058	158 224
Komponenty a iné obdobné tržby z predaja	268 724	268 896
Výnosy z predaja nástrojov	15 264	32 765
Výnosy z predaja častí liniek	1 982	1 982
Predaj vylišovaných dielov	19 254	16 058
Ostatné služby	1 973	1 884
Spolu	9 754 823	10 390 134

Hodnota otvorených projektov (predaj nástrojov a častí liniek) predstavovala k 31. decembru 2020 asi 4,3 mil. EUR. (2019: 5,3 mil. EUR).

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Spoločnosť kalkuluje výnosy z výroby nástrojov a častí liniek formou Cost-plus, keď ku alokovaným nákladom na projekt pripočítava dohodnuté percento. K 31. decembru 2020 odhadovala výnosy z dokončených projektov tak, aby zohľadnila v každej fáze projektu jeho celkový výsledok očakávaný podľa informácií, ktoré jej boli známe k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

	2020	2019
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi,		
z toho:		
Výnosy vyplývajúce z krátkodobých kontraktov (do 1 roka)	9 754 823	10 390 134
Výnosy vyplývajúce z dlhodobých kontraktov (1 rok a viac)	-	-
Spolu	9 754 823	10 390 134

	2020	2019
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi, z toho:		
Výnosy vyplývajúce z tuzemských zmlúv	38 774	60 144
Výnosy vyplývajúce zo zahraničných zmlúv, z toho:	9 716 049	10 329 990
- <i>Nemecko</i>	9 101 910	9 948 677
- <i>Česká republika</i>	408 229	240 546
- <i>Španielsko</i>	159 300	109 193
- <i>Veľká Británia</i>	11 727	16 517
- <i>Belgicko</i>	202	4 326
- <i>Maďarsko</i>	2 006	3 454
- <i>Francúzsko</i>	11 175	3 114
- <i>Čína</i>	2 011	1 554
<i>Ostatné</i>	19 489	2 609
Spolu	9 754 823	10 390 134

	2020	2019
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi, z toho:		
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv s povinnosťou plniť postupom času	17 246	34 747
Výnosy vyplývajúce zo zmlúv s povinnosťou plniť v určitom momente	9 737 577	10 355 387
Spolu	9 754 823	10 390 134

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

17. OSTATNÉ VÝNOSY

	2020	2019
Štátne dotácie (príspevok na refundáciu častí mzdových nákladov)	18 185	-
Kurzové zisky	6 929	1 974
Zisk z vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	1	9
Rozpustenie výnosov budúcich období – emisné kvóty CO ₂	-	-
Zisky z predaja DHM	2 240	1 952
Iné výnosy	3 112	2 697
Spolu	30 467	6 632

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Spoločnosť požiadala v roku 2020 na základe schémy štátnej pomoci pre dočasnú pomoc na podporu udržania zamestnanosti o štátny príspevok na refundáciu časti mzdových nákladov podľa opatrenia 3A v celkovej výške 18,1 mil. EUR za celý rok 2020. Uvedený príspevok pomohol spoločnosti udržať pracovné miesta počas obdobia pandémie a volatilného vývoja dopytu na európskom a celosvetovom trhu s novými vozidlami. Spoločnosť čerpala podporu udržania zamestnanosti na základe zmluvy uzatvorenej s UPSVaRom.

18. OSTATNÉ NÁKLADY

	2020	2019
Straty z vyradenia DHM a DNM	-	-
Straty z predaja zásob	3 489	3 573
Kurzové straty	3 109	2 341
Bankové poplatky	37	36
Opravná položka k majetku	-	-
Náklady budúcich období – emisné kvóty CO ₂	-27	123
Iné náklady	1 233	1 407
Spolu	7 841	7 480

19. NÁKLADY PODĽA ICH CHARAKTERU

	2020	2019
Náklady na materiál pre výrobu	8 450 029	8 864 246
Odpisy DHM a DNM (Pozn. 5, 6)	231 789	259 849
Zamestnanecké požitky spolu (Pozn. 20)	453 822	511 242
Náklady na energie	36 172	35 935
Náklady na údržbu	33 557	55 534
Náklady platené audítorovi – audit	167	141
Náklady platené audítorovi – ostatné uisťovacie služby	51	75
Odbytové náklady	91 369	107 397
Telekomunikačné, softvérové a IT služby	26 718	32 814
Služby spojené s riadením zásob	97 952	108 618
Náklady na personálny leasing	6 050	13 739
Náklady na personálny rozvoj	2 649	4 266
Náklady na zošrotovanie dielov	11 110	16 684
Ostatné služby a ostatné priame náklady	51 408	57 833
Spolu náklady na predaný tovar a výrobky, odbytové a marketingové náklady a administratívne náklady	9 492 843	10 068 373

20. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

	2020	2019
Platy a mzdy	341 377	387 148
Príspevky na sociálne zabezpečenie	64 367	71 000
Príspevky na dôchodkové štátne zabezpečenie so stanovenou výškou príspevku	44 241	43 929
Odchodné a jubileum	3 837	9 165
Spolu	453 822	511 242

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

21. FINANČNÉ VÝNOSY/NÁKLADY

	2020	2019
Úrokové výnosy vypočítané pomocou metódy efektívnej úrokovej miery	-	-
Ostatné finančné výnosy	5	2
Finančné výnosy spolu	5	2

	2020	2019
Úrokové náklady vypočítané pomocou metódy efektívnej úrokovej miery	3 665	1 350
Ostatné úrokové náklady	247	27
Ostatné finančné náklady	9	2
Finančné náklady spolu	3 921	1 379

22. DAŇ Z PRÍJMOV

	2020	2019
Daň bežného obdobia	46 398	58 856
Rezerva na daňové riziko súvisiace s transferovým oceňovaním	10 559	-198 673
Odložená daň (Pozn. 15)	14 201	11 917
Daňový náklad	71 158	-127 900

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

	2020	2019
Zisk pred zdanením	277 842	319 672
Teoretická daň pri sadzbe 21 % (21% v r. 2019)	58 347	67 131
Daňovo neuznatelné náklady – trvalé rozdiely pri sadzbe 21 % (21% v r. 2019)	2 252	3 642
Rezerva na daňové riziko súvisiace s transferovým oceňovaním (zmena v bežnom roku)	10 559	-198 673
Daňový náklad	71 158	-127 900

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

23. VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2020 zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady v bankách a krátkodobé peňažné úložky s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace. Peňažné toky sú objasnené vo výkaze peňažných tokov, a to zvlášť podľa ich prírastku či úbytku z prevádzkovej, investičnej a finančnej činnosti, nezávisle od členenia v súvahe.

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

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

Finančná činnosť obsahuje zmeny ostatných finančných záväzkov a vlastného imania.

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	2020	2019
Zisk pred zdanením	277 842	319 672
Úpravy o:		
Odpisy DNM (Pozn. 5)	1 875	1 770
Odpisy DHM (Pozn. 6)	230 777	250 852
Odpisy aktív z práva používať majetok (Pozn. 7)	6 442	7 226
Amortizácia výnosov budúcich období z emisných kvót CO ₂ (Pozn. 17)	-	-
Tvorba / rozpustenie rezervy na vypustené emisie CO ₂	-	174
Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení (Pozn. 6)	-	-
Zisk / strata z predaja dlhodobého hmotného majetku	-2 269	-1 952
Zmena stavu rezerv	4 536	12 490
Úrokový a obdobný výnos (Pozn. 21)	-	-2
Úrokový a obdobný náklad (Pozn. 21)	3 912	1 379
Úrokový náklad z lízingového záväzku (Pozn. 7)	2 659	2 678
Strata zo znehodnotenia finančných aktív a zmluvných aktív	2 848	-136
Zmena stavu opravných položiek	8 613	5 238
Manká a škody	3 152	4 363
Ostatné	-5 220	5 902
Zmeny pracovného kapitálu:		
Zásoby	32 865	-47 618
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-182 394	200 504
Zmluvné aktíva	3 019	-803
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	255 718	-49 708
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	644 375	712 028

24. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Ostatné podmienené záväzky

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

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

25. BUDÚCE KAPITÁLOVÉ VÝDAVKY

Kapitálové povinnosti

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

	2020	2019
DHM a DNM	27 545	36 014
Spolu	27 545	36 014

26. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Podľa IAS 24 sú spriaznenými osobami Spoločnosti:

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

Počas účtovného obdobia uskutočnila Spoločnosť transakcie s týmito spriaznenými osobami:

	2020	2019
Realizované dodávky tovaru a služieb		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	2 203 024	2 647 176
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	7 533 250	7 709 814
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	2 249	3 078
Spolu	9 738 523	10 360 068
Predaj dlhodobého majetku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	-	-
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	225	824
Spolu	225	824
Nákup dlhodobého majetku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	325	6 905
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	834	2 937
Spolu	1 159	9 842

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Prijaté dodávky tovaru a služby

VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	698 979	355 311
Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN	1 449 938	1 579 056
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	12 142	18 248
Spolu	2 161 059	1 952 615

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

Spoločnosť neuskutočnila žiadne transakcie s priamym akcionárom.

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Pohl'adávky z obchodného styku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	189 888	128 479
Účtovné jednotky pod kontrolou akcionára a skupiny VOLKSWAGEN	559 777	449 130
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	526	1 386
Spolu (Pozn. 8)	750 191	578 995
Peňažné ekvivalenty		
Volkswagen International Belgium SA/NV ⁽²⁾ (Pozn. 11)	457 959	275 755
Spolu	457 959	275 755
Závazky z obchodného styku		
VOLKSWAGEN AG ⁽¹⁾	3 485	7 627
Účtovné jednotky pod kontrolou akcionára a skupiny VOLKSWAGEN	348 043	212 329
Pridružené spoločnosti v rámci skupiny VOLKSWAGEN	1 426	2 478
Spolu (Pozn. 14)	352 954	222 434
Závazky z krátkodobého úveru		
VOLKSWAGEN International Luxembourg S.A. ⁽²⁾	452 885	150 280
Spolu	452 885	150 280
Závazky z dlhodobých úverov		
VOLKSWAGEN International Luxembourg S.A. ⁽²⁾	-	200 275
Spolu	-	200 275

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

(2) Účtovné jednotky pod kontrolou skupiny VOLKSWAGEN

Spoločnosť preinvestovala v rokoch 2015 – 2018 v rámci rozširovania závodu v Bratislave do prípravy výroby nových produktov, do výstavby nových hál, výrobných technológií a infraštruktúry viac ako 1,5 mld. EUR. Z tohto dôvodu eviduje spoločnosť k 31. decembru 2020 nasledovné úvery:

Rok 2020: 250 mil. EUR s úrokovou sadzbou 1,8979 % p.a. a splatnosťou v júni 2021
Rok 2018: 100 mil. EUR s úrokovou sadzbou 0,0627 % p.a. a splatnosťou v máji 2019
Rok 2018: 100 mil. EUR s úrokovou sadzbou 0,0000 % p.a. a splatnosťou v marci 2019
Rok 2017: 200 mil. EUR s úrokovou sadzbou 0,3866 % p.a. a splatnosťou v auguste 2021
Rok 2017: 150 mil. EUR s úrokovou sadzbou 0,3551 % p.a. a splatnosťou v júni 2020

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

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

27. ODMENY VYPLATENÉ ČLENOM VEDENIA

Predstavenstvo a ostatní členovia vedenia

	2020	2019
Mzdy, finančné odmeny a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky		
zaúčtované v nákladoch Spoločnosti	2 935	2 826
Spolu	2 935	2 826

Medzi vedenie Spoločnosti patria členovia jej predstavenstva a vedúci zamestnanci, ktorí majú právomoc plánovať, riadiť a kontrolovať jej obchodnú činnosť a nesú za to zodpovednosť. V bežnom roku patrilo do vedenia 11 osôb (2019: 11 osôb).

Dozorná rada

	2020	2019
Mzdy, finančné odmeny a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky		
zaúčtované v nákladoch Spoločnosti	9	14
Spolu	9	14

28. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 31. decembri 2020 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2020.

Rok 2020 bol v spoločnosti výrazne ovplyvnený mimoriadnou situáciou spôsobenou pandémiou. Prijatím striktných opatrení v oblasti znižovania nákladov, zvyšovania efektivity výroby ako aj zabezpečenia dostatočnej likvidity sa spoločnosti podarilo po veľmi volatilnom prvom polroku s odstavením produkcie až na 5 týždňov stabilizovať výrobný program v druhom polroku a zabezpečiť tým udržanie pracovných miest a dosiahnuť prehodnotenú finančnú výsledky. Manažment bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie prípadných negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov aj v roku 2021.

29. OSTATNÉ ZÁKONOM POŽADOVANÉ INFORMÁCIE

Sociálny fond

Podľa slovenských zákonov je Spoločnosť povinná tvoriť sociálny fond.

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

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

	2020	2019
1. januára	2 794	2 261
Tvorba na ťarchu nákladov	3 282	4 646
Čerpanie	4 037	4 113
31. decembra	2 039	2 794

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020 podľa IFRS v znení prijatom EÚ
(Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky sumy vykázané v tis. EUR)

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Pohľadávky do lehoty splatnosti	904 647	709 550
Pohľadávky po lehote splatnosti	11 745	19 791
Spolu	916 392	729 341

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky do lehoty splatnosti	977 084	719 883
Záväzky po lehote splatnosti (z obchodného styku)	49 608	51 090
<i>z toho: Zádržné platby podľa zmluvy</i>	<i>6 148</i>	<i>4 967</i>
Spolu	1 026 692	770 973