

Kia Motors Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembrom 2020

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembrom 2020	4
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020	5
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembrom 2020	6
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembrom 2020	7
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembrom 2020	8-40



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Kia Motors Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

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

Základ pre názor

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

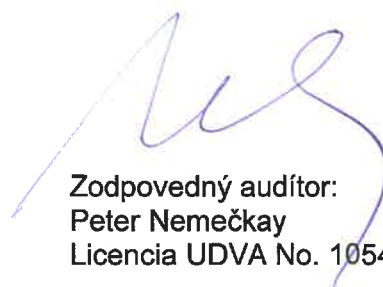
29. januára 2021

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU No. 96



Zodpovedný audítor:
Peter Nemečkay
Licencia UDVA No. 1054



	Poznámka	2020	2019
Výnosy	5	4 575 453	5 593 433
Náklady predaja	6	-4 374 571	-5 288 603
Hrubý zisk		200 882	304 830
Administratívne a odbytové náklady	7	2 646	58 860
Zisk z prevádzkovej činnosti		203 528	363 690
Úrokové náklady		-4 077	-305
Ostatné finančné náklady		-24 240	-5 240
Úrokové výnosy		3 860	2 174
Ostatné finančné výnosy		3 356	4 326
Finančné výnosy / (náklady), netto	8	-21 101	955
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy	9	-48 075	39 170
Zisk pred zdanením		134 352	403 815
Splatná a odložená daň z príjmov	10	-28 458	-85 202
Zisk za účtovné obdobie		105 894	318 613
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		105 894	318 613

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Poznámka	31. december 2020	31. december 2019
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	11	647 554	692 055
Nehmotný majetok	12	3 841	4 273
Právo na užívanie majetku	13	3 880	4 131
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv	15	19 415	22 566
Odložené daňové pohľadávky	16	24 526	40 632
Dlhodobý majetok celkom		699 216	763 657
Zásoby	17	375 922	476 429
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	18	882 562	859 609
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19	124 204	64 346
Náklady budúcich období		522	228
Pôžička spriaznenej osobe	20	440 408	119 074
Daň z príjmov		17 799	0
Obežný majetok celkom		1 841 417	1 519 686
Majetok celkom		2 540 633	2 283 343
Vlastné imanie			
Základné imanie	21	433 323	433 323
Zákonný rezervný fond	21	43 332	43 332
Nerozdelený zisk minulých období		931 833	825 939
Vlastné imanie celkom		1 408 488	1 302 594
Závázky			
Úročené úvery a pôžičky	22	3 670	3 909
Rezervy	15	184 074	252 879
Závázky zo zmlúv	14	69 872	50 248
Dlhodobé záväzky celkom		257 616	307 036
Úročené úvery a pôžičky	22	294 739	3 347
Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	464 475	550 639
Rezervy	15	98 061	103 517
Závázky zo zmlúv	14	17 254	8 274
Daň z príjmov		0	7 936
Krátkodobé záväzky celkom		874 529	673 713
Závázky celkom		1 132 145	980 749
Vlastné imanie a záväzky celkom		2 540 633	2 283 343

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Poznámka	Základné imanie (pozn. 21)	Zákonný rezervný fond (pozn. 21)	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. januáru 2019		433 323	43 332	564 544	1 041 199
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		0	0	318 613	318 613
Výplata dividend		0	0	-57 218	-57 218
Stav k 31. decembru 2019	21	433 323	43 332	825 939	1 302 594
Stav k 1. januáru 2020		433 323	43 332	825 939	1 302 594
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		0	0	105 894	105 894
Výplata dividend		0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	21	433 323	43 332	931 833	1 408 488

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

v tisícoch EUR

	Poznámka	31. december 2020	31. december 2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie		105 894	318 613
Úpravy o:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku, majetku s právom na používanie, znížené o rozpustenie dotácie	11,12, 13	121 988	114 759
Opravná položka k zásobám	6	5 891	2 674
Likvidácia nehnuteľností, strojov a zariadení pri vyradení		1 040	1 304
Opravná položka k pohľadávkam	18	42	-78
Úrokové náklady	8	4 077	305
Úrokové výnosy	8	-3 860	-2 174
Nerealizovaná kurzová strata		5 282	1 245
Nerealizovaný kurzový zisk		-1 365	-5 431
Rezervy na záručné opravy, tvorba	15	44 198	68 542
Rozpustenie rezervy na záručné opravy	15	-54 611	-136 750
Daňový náklad	10	28 458	85 202
Strata / (Zisk) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		754	-1 088
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu		257 788	447 123
Úbytok / (Prírastok) zásob	17	94 616	-66 452
Úbytok / (Prírastok) pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok a preddavkov	18	-39 489	76 507
Prírastok / (Úbytok) z obchodného styku a ostatných záväzkov	23	-86 151	60 982
Prírastok / (Úbytok) zmluvných záväzkov	14	28 604	34 477
Prírastok / (Úbytok) ostatných rezerv	15	10 091	6 080
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		265 459	558 717
Úroky z krátkodobého financovania, úroky z licenčných poplatkov a úroky z kontokorentných úverov		-2 853	0
Prijaté úroky z financovania pohľadávok a bankových vkladov		3 903	1 989
Zaplatená daň		-38 088	-26 794
Uhradené náklady na záručné opravy	15	-74 343	-89 040
Prijaté výnosy z prefakturácie záručných opráv	15	17 281	22 552
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		171 359	467 424
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	11	-79 623	-163 749
Obstaranie nehmotného majetku	12	-1 266	-1 570
Splátky / (Poskytnutie) pôžičky spriaznenej osobe	20	-321 334	-106 844
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		2 291	1 612
Úroky prijaté z úveru od spriaznenej osoby		139	48
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-399 793	-270 503
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Lízingové splátky vrátane úrokov		-268	-268
Splátky dlhodobých bankových úverov	22	-3 125	-101 250
Platba dividend		0	-57 218
Prijem krátkodobej pôžičky		189 000	0
Zaplatené úroky z bankových úverov		-950	-196
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		184 657	-158 932
Čistý prírastok/ (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-43 777	37 989
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	19	64 346	26 762
Kurzové rozdiely z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		-1 637	-405
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	19	18 932	64 346

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

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

Adresa Spoločnosti je nasledovná:

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

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

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2020 a za príslušný rok a bola zostavená a schválená konateľmi Spoločnosti 29. januára 2021.

Orgány Spoločnosti:

Konatelia Kyong Jae Lee
 Tae Jin Kim

Informácia o materskej spoločnosti skupiny

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

2. Vyhlásenie o zhode

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

3. Východiská pre zostavenie

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná mena

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

Použitie odhadov a úsudkov

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

3. Východiská pre zostavenie (pokračovanie)

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

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

- Poznámka 14 – Závazky zo zmlúv
- Poznámka 15 – Rezerva na záručné opravy
- Poznámka 29 – Použitie odhadov a úsudkov

4. Významné účtovné zásady

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

a) Cudzia mena

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

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vlastný majetok

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

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

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

ii. Následné výdavky

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

iii. Najatý majetok

Prenájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný prenájom. Pri prvotnom vykázaní sa prenájatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok, v závislosti od toho, ktorá z nich je nižšia.

iv. Odpisy

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

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

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

v. Dotácie zo štátneho rozpočtu k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam

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

c) Nehmotný majetok

i. Vlastný majetok

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

ii. Následné výdavky

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

iii. Odpisy

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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

iv. Emisné kvóty

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

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

d) Právo na užívanie majetku

Prenájom, ktorý obsahuje právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu, je účtovaný ako právo na užívanie majetku a lízingsový záväzok. Právo na užívanie majetku sa odpisuje počas doby prenájmu a záväzok sa úročí.

Právo na užívanie majetku nie je vykázané pre:

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

Spoločnosť taktiež prijala praktické zjednodušenie, na základe ktorého nevyníma komponenty nesúvisiace s prenájomom (tzv. non lease components) z celkových lízingsových splátok.

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

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

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

f) Zásoby

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

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

g) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

h) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

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

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

Podľa IFRS 9 sa opravné položky oceňujú nasledujúcimi spôsobmi:

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

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

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

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

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený, ak:

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

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

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

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Nefinančný majetok

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

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

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

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

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

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

i) Úročené úvery a pôžičky

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

j) Rezervy

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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

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

k) Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

l) Výnosy z predaja

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

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

Predaj automobilov

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

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

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

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

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

Predaj motorov a náhradných dielov

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Výnosy z prepravy tovarov

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

m) Dotácie zo štátneho rozpočtu

Dotácie zo štátneho rozpočtu sa prvotne vykážu vo výkaze finančnej pozície, ak existuje primeraná istota, že dotácie budú prijaté a že Spoločnosť bude spĺňať podmienky, ktoré sú s nimi spojené. Dotácie na vzniknuté náklady Spoločnosti sa prvotne účtujú ako výnosy budúcich období a do výkazu komplexného výsledku hospodárenia sa rozpúšťajú ako výnosy z prevádzkovej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel (vrátane štátnej pomoci v súvislosti s Covid-19). Dotácie na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení sa prvotne účtujú ako zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a rozpustia sa vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia ako zníženie odpisov počas doby použiteľnosti majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá (pozri pozn. 4 b) v.).

n) Finančné náklady a finančné výnosy

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

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

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

o) Ostatné prevádzkové náklady a výnosy

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

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

p) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

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

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

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a primerane sa znižuje, ak už nie je pravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

q) Zamestnanecké požitky

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

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

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

r) Nové štandardy, ktoré ešte nie sú účinné

Nasledovné nové štandardy a interpretácie ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2020 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky. Spoločnosť neočakáva, že nové štandardy budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

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

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr; má sa aplikovať prospektívne

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie je prístup

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

k prezentácii, ktorý zmierňuje volatilitu, ktorá sa môže vyskytnúť v prípade, ak sa IFRS 9 aplikuje pred novým štandardom pre poisťné zmluvy.

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

IFRS 17 Poisťné zmluvy

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

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poisťných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov.

IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poisťné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovania v ich historickej hodnote.

Spoločnosť neočakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Reforma referenčnej úrokovej sadzby – Fáza 2 (Doplnenia IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16)

Doplnenia sa zaoberajú problémami, ktoré by mohli mať vplyv na účtovnú závierku v dôsledku reformy referenčnej úrokovej sadzby, vrátane účinkov zmien zmluvných peňažných tokov alebo zabezpečovacích vzťahov vyplývajúcich z nahradenia referenčnej úrokovej sadzby alternatívnou referenčnou sadzbou. Tieto doplnenia poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 týkajúcich sa:

- zmien základu na určovanie zmluvných peňažných tokov z finančných aktív, finančných záväzkov a lízingových záväzkov; a
- účtovanie zabezpečovacieho nástroja.

i. Zmena základu na určovanie peňažných tokov

Doplnenia budú vyžadovať, aby účtovná jednotka zaúčtovala zmenu základu na určovanie zmluvných peňažných tokov z finančného aktíva alebo finančného záväzku, ktorú vyžaduje reforma referenčných úrokových mier, aktualizáciou efektívnej úrokovej sadzby finančného aktíva alebo finančného záväzku.

ii. Účtovanie zabezpečovacieho nástroja

Doplnenia poskytujú výnimky z požiadaviek na účtovanie zabezpečovacieho nástroja v nasledujúcich oblastiach.

- Umožňujú zmenu a doplnenie zabezpečovacieho vzťahu tak, aby odrážal zmeny požadované reformou. Toto doplnenie nebude mať za následok prerušenie zabezpečenia alebo určenie nového zabezpečovacieho vzťahu.
- Keď sa zaistená položka v rámci zabezpečenia peňažných tokov zmení a doplní tak, aby odrážala zmeny požadované reformou, suma akumulovaná v rezerve na zabezpečenie peňažných tokov sa bude považovať za založenú na alternatívnej referenčnej sadzbe, na základe ktorej sú stanovené budúce zabezpečené peňažné toky.
- Ak je skupina položiek označená ako zabezpečená položka a jedna položka v skupine je zmenená a doplnená tak, aby odrážala zmeny požadované reformou, zabezpečené položky sa alokujú do podskupín na základe zabezpečovacích referenčných sadzieb.
- Ak má účtovná jednotka dôvod očakávať, že alternatívna referenčná sadzba bude osobitne identifikovateľná do 24 mesiacov, môže určiť sadzbu ako nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku, ak ju nie je možné osobitne stanoviť k dátumu určenia.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Spoločnosť neočakáva, že doplnenie pri prvotnej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenie bude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Doplnenia k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Spoločnosť ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenie bude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

Spoločnosť má aplikovať tieto doplnenia na zmluvy, pri ktorých ešte nesplnila všetky svoje záväzky na začiatku účtovného obdobia, v ktorom prvýkrát aplikuje doplnenia (dátum prvej aplikácie). Spoločnosť neupraví porovnateľné informácie. Namiesto toho, ku dňu prvej aplikácie vykáže kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení ako úpravu otváracieho stavu nerozdeleného zisku alebo inej položky vlastného imania, podľa konkrétnej situácie.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenie bude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

Účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Doplnenia k IFRS 9 *Finančné nástroje*

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

Doplnenia k ilustratívnym príkladom k IFRS 16 *Lízingy*

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

Doplnenia k IAS 41 *Poľnohospodárstvo*

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby Spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

Štandardy a interpretácie zatiaľ neprijaté Európskou úniou

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

Európska komisia rozhodla odložiť prijatie na neurčito.

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

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

Spoločnosť neočakáva, že doplnenie bude mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

5. Výnosy

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2020	2019
Výnosy z predaja automobilov v krajinách EU okrem Slovenska	2 915 629	3 403 513
Výnosy z predaja automobilov do krajín mimo EU	1 255 086	1 693 812
Výnosy z predaja motorov, náhradných dielov a ostatného	331 649	409 864
Výnosy z predaja automobilov na Slovensku	73 089	86 244
	4 575 453	5 593 433

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2020	2019
Pohľadávky z obchodného styku	683 581	614 607
Zmluvné záväzky – Poznámka 14	-69 872	-50 248
Preddavky od zákazníkov - Poznámka 22	-17 254	-8 274

6. Náklady predaja

<i>v tisícoch EUR</i>	2020	2019
Spotreba materiálu	3 737 301	4 540 693
Logistika	110 056	150 908
Odpisy a amortizácia (pozri pozn. 11,12,13)	127 751	120 552
Osobné náklady	107 152	119 699
Covid-19 štátna pomoc	-5 480	0
Spotreba energie	19 616	22 628
Variabilné licenčné poplatky	212 190	259 319
Tvorba opravnej položky k zásobám	9 608	3 718
Rozpustenie dotácií zo štátneho rozpočtu (pozri pozn. 11)	-6 290	-6 291
Ostatné náklady predaja	62 667	77 377
Celkom	4 374 571	5 288 603

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti bol v roku 2020 3 520, z toho 2 vedúci zamestnanci (v roku 2019 bol 3 677, z toho 2 vedúci zamestnanci). K 31. decembru 2020 pracovalo v spoločnosti 3 469 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2019 3 611 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci).

7. Administratívne a odbytové náklady*v tisícoch EUR*

	2020	2019
Rezerva na záručné opravy, znížená o pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pozri pozn. 15)	44 198	68 542
Rozpustenie rezervy na záručné opravy (pozri pozn. 15)	-54 611	-136 750
Osobné náklady	5 000	5 317
Náklady na reklamu	0	552
Odpisy (pozri pozn. 11,12)	527	498
Ostatné náklady	2 240	2 981
Celkom	-2 646	-58 860

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

v tisícoch EUR

	2020	2019
Audit účtovnej závierky	82	80
Ostatné uisťovacie služby okrem auditu účtovnej závierky	90	90
Daňové poradenstvo a ostatné súvisiace služby	30	11
Celkom	202	181

8. Finančné výnosy / (náklady), netto*v tisícoch EUR*

	2020	2019
Úrokové náklady, dlhodobé bankové úvery	-48	-273
Úrokové náklady, krátkodobé bankové a kontokorentné úvery	-1 722	0
Úrokové náklady z práva na užívanie majetku, lízingový záväzok	-31	-32
Úrokové náklady z licenčných poplatkov	-2 083	0
Úrokové náklady, financovanie pohľadávok	-193	0
	-4 077	-305
Úrokové výnosy, bankové účty	2 393	616
Úrokové výnosy, pohľadávky voči spriazneným osobám	1 329	1 510
Úrokové výnosy, pôžička spriaznenej osobe	138	48
	3 860	2 174
Úrokové výnosy / (náklady), netto	-217	1 869
Kurzové straty	-24 240	-5 240
Kurzové zisky	3 356	4 326
Kurzové (straty) / zisky, netto	-20 884	-914
Finančné výnosy / (náklady), netto	-21 101	955

Úrok z pohľadávok z obchodného styku a súvisiacich pôžičiek

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

9. Ostatné prevádzkové výnosy / (náklady), netto*v tisícoch EUR*

	2020	2019
Kurzové zisky, prevádzkové	11 365	50 904
Zisk z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	0	1 089
Ostatné prevádzkové výnosy	2 573	2 434
Ostatné prevádzkové výnosy	13 938	54 427
Kurzové straty, prevádzkové	-59 046	-13 178
Likvidácia majetku pri vyradení	-868	-1 304
Strata z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	-750	0
Ostatné prevádzkové náklady	-1 349	-775
Ostatné prevádzkové náklady	-62 013	-15 257
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy	-48 075	39 170

10. Daň z príjmov*v tisícoch EUR*

	2020	2019
Splatná daň		
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	-12 114	-55 695
Úprava dane z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	-239	5 338
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zúčtovanie dočasných rozdielov	-16 105	-34 845
Celková daň z príjmov	-28 458	-85 202

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby*v tisícoch EUR*

	2020	%	2019	%
Zisk pred zdanením	134 352		403 815	
Daň z príjmu pri použití domácej sadzby dane z príjmu	-28 214	-21,00 %	-84 801	-21,00 %
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	-264	-0,20 %	-713	-0,18 %
Úprava splatnej dane za predchádzajúce účtovné obdobie	-239	-0,18 %	5 338	1,32 %
Vplyv úpravy odloženej dane z predchádzajúceho účtovného obdobia	259	0,19 %	-5 026	-1,24 %
Daň z príjmov, náklad bežného obdobia	-28 458	-21,18 %	-85 202	-21,10 %

11. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

v tisícoch EUR

Obstarávacia hodnota

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatné	Obstaranie majetku	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2019	295 187	1 367 626	9 228	10 318	1 682 359
Prírastky	0	0	0	163 749	163 749
Presuny	1 335	112 410	917	-114 662	0
Vyradenia	0	-43 025	-1 180	0	-44 205
Zostatok k 31. decembru 2019	296 522	1 437 011	8 965	59 405	1 801 903

Zostatok k 1. januáru 2020	296 522	1 437 011	8 965	59 405	1 801 903
Prírastky	0	0	0	79 623	79 623
Presuny	3 377	122 868	499	-126 744	0
Vyradenia	0	-27 260	-515	0	-27 775
Zostatok k 31. decembru 2020	299 899	1 532 619	8 949	12 284	1 853 751

Oprávky a opravné položky

Zostatok k 1. januáru 2019	101 360	891 987	8 315	0	1 001 662
Odpisy	9 838	108 889	588	0	119 315
Vyradenia	0	-41 197	-1 180	0	-42 377
Zostatok k 31. decembru 2019	111 198	959 679	7 723	0	1 078 600

Zostatok k 1. januáru 2020	111 198	959 679	7 723	0	1 078 600
Odpisy	9 945	115 972	584	0	126 501
Vyradenia	0	-23 348	-514	0	-23 862
Zostatok k 31. decembru 2020	121 143	1 052 303	7 793	0	1 181 239

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu

Stav k 1. januáru 2019	38 282	118 227	0	0	156 509
Stav k 31. decembru 2019	38 282	118 227	0	0	156 509
Stav k 31. decembru 2020	38 282	118 227	0	0	156 509

Rozpustenie dotácií zo štátneho rozpočtu

Stav k 1. januáru 2019	14 674	104 296	0	0	118 970
Rozpustenie	1 317	4 974	0	0	6 291
Stav k 31. decembru 2019	15 991	109 270	0	0	125 261
Rozpustenie	1 317	4 973	0	0	6 290
Stav k 31. decembru 2020	17 308	114 243	0	0	131 551

Účtovná hodnota

Zostatok k 1. januáru 2019	170 219	461 708	913	10 318	643 158
Zostatok k 31. decembru 2019	163 033	468 375	1 242	59 405	692 055
Zostatok k 31. decembru 2020	157 782	476 332	1 156	12 284	647 554

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené pre prípad škody do výšky 1 250 633 tisíc EUR (2019: 1 228 653 tisíc EUR).

12. Nehmotný majetok*v tisícoch EUR***Obstarávacia hodnota**

	Informačné technológie a softvér	Emisné kvóty	Obstaranie majetku	Spoľu
Zostatok k 1. januáru 2019	27 186	242	509	27 937
Prírastky	1 035	732	343	2 110
Presuny	509	0	-509	0
Vyradenia	-935	-343	0	-1 278
Zostatok k 31. decembru 2019	27 795	631	343	28 769

Zostatok k 1. januáru 2020	27 795	631	343	28 769
Prírastky	1 047	578	219	1 844
Presuny	343	0	-343	0
Vyradenia	-40	-611	0	-651
Zostatok k 31. decembru 2020	29 145	598	219	29 962

Amortizácia a opravné položky

Zostatok k 1. januáru 2019	23 507	0	0	23 507
Odpisy	1 484	0	0	1 484
Vyradenia	-934	0	0	-934
Zostatok k 31. decembru 2019	24 057	0	0	24 057

Zostatok k 1. januáru 2020	24 057	0	0	24 057
Odpisy	1 526	0	0	1 526
Vyradenia	-40	0	0	-40
Zostatok k 31. decembru 2020	25 543	0	0	25 543

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu

Stav k 1. januáru 2019	0	242	0	242
Prírastky	0	540	0	540
Vyradenia	0	343	0	343
Stav k 31. decembru 2019	0	439	0	439
Prírastky	0	578	0	578
Vyradenia	0	439	0	439
Stav k 31. decembru 2020	0	578	0	578

Účtovná hodnota

Stav k 1. januáru 2019	3 679	0	509	4 188
Stav k 31. decembru 2019	3 738	192	343	4 273
Stav k 31. decembru 2020	3 602	20	219	3 841

13. Právo na užívanie majetku

v tisícoch EUR

Obstarávacía hodnota

Zostatok k 1. januáru 2019

Prírastky

Zostatok k 31. decembru 2019

Spolu

4 382

0

4 382

Zostatok k 1. januáru 2020

Prírastky

Zostatok k 31. decembru 2020

4 382

0

4 382

Oprávky a opravné položky

Zostatok k 1. januáru 2019

Odpisy

Zostatok k 31. decembru 2019

0

251

251

Zostatok k 1. januáru 2020

Odpisy

Zostatok k 31. decembru 2020

251

251

502

Účtovná hodnota

Stav k 1. januáru 2019

Stav k 1. januáru 2020

Stav k 31. decembru 2020

4 382

4 131

3 880

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

14. Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi

v tisícoch EUR

Dlhodobé

Krátkodobé

**31. december
2020**

**31. december
2019**

69 872

50 248

17 254

8 274

87 126

58 522

14. Závazky zo zmlúv so zákazníkmi (pokračovanie)

Časový prehľad vykazovania výnosov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch EUR

	31. december 2020	31. december 2019
31. december 2021 / 31. december 2020	17 254	8 274
31. december 2022 / 31. december 2021	0	0
31. december 2023 / 31. december 2022	5 018	0
31. december 2024 / 31. december 2023	17 444	5 018
31. december 2025 / 31. december 2024	23 569	17 444
31. december 2026 / 31. december 2025	17 791	19 795
31. december 2027 / 31. december 2026	6 050	7 991
	87 126	58 522

15. Rezervy a pohľadávky z prefakturácie záručných opráv

v tisícoch EUR

	Záručné opravy	Ostatné	Celkom
Stav k 31. decembru 2019	345 473	10 923	356 396
Tvorba rezerv (pozri pozn. 7)	44 602	17 695	62 297
Použitie	-74 343	-7 604	-81 947
Zrušenie rezerv (pozri pozn. 7)	-54 611	0	-54 611
Stav k 31. decembru 2020	261 121	21 014	282 135

V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad dlhodobých a krátkodobých rezerv:

v tisícoch EUR

	31. december 2020	31. december 2019
Dlhodobé	184 074	252 879
Krátkodobé	98 061	103 517
Stav k dátumu zostavenia účtovnej závierky	282 135	356 396

Rezerva na záručné opravy

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

Ostatné rezervy

Ostatné rezervy boli vytvorené pre odhadované úbytky peňažných prostriedkov vyplývajúcich z minulých udalostí, a očakáva sa, že sa použijú v roku 2021, s výnimkou rezerv na dlhodobé zamestnanecké požitky.

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

Stav k 31. decembru 2019	56 586
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pozri pozn. 7)	404
Použitie	-17 281
Stav k 31. decembru 2020	39 709

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

v tisícoch EUR

	31. december 2020	31. december 2019
Dlhodobé	19 415	22 566
Krátkodobé (pozri pozn. 18)	20 294	34 020
Stav k dátumu zostavenia účtovnej závierky	39 709	56 586

Spoločnosť ručí za nároky zákazníkov a časť, ktorá bola spôsobená dodávateľmi, sa refakturuje. Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv sú zaúčtované v momente, keď je takmer isté, že budú uhradené dodávateľmi. Suma odhadovaných pohľadávok z prefakturácie záručných opráv, pri ktorých je takmer isté, že budú uhradené, predstavuje k 31. decembru 2020 39 709 tisíc EUR (k 31. decembru 2019: 56 586 tisíc EUR).

16. Odložená daňová pohľadávka*v tisícoch EUR*

	31. december 2020	31. december 2019
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-48 947	-48 081
Rezerva na záručné opravy upravená o pohľadávku z refakturácie	54 835	72 549
Ostatné položky	18 638	16 164
Odložená daňová pohľadávka	24 526	40 632

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

17. Zásoby

v tisícoch EUR

	31. december 2020	31. december 2019
Materiál a spotrebné predmety	302 494	354 102
Opravná položka k materiálu a spotrebným predmetom	-6 418	-1 136
Nedokončená výroba, polotovary vlastnej výroby	53 970	96 421
Opravná položka k nedokončenej výrobe a polotovarom vlastnej výroby	-2 511	-2 581
Hotové výrobky	29 066	29 623
Opravná položka k hotovým výrobkom	-679	0
	375 922	476 429

Úpravy hodnôt surovín a polotovarov sa zaznamenali do zásob a náklady sa zaznamenali do nákladov predaja (pozri pozn. 6).

Poistenie

Zásoby sú poistené pre prípad škody do výšky 192 569 tisíc EUR (2019: 186 373 tisíc EUR).

18. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

v tisícoch EUR

	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku	683 581	615 969
Opravná položka k pohľadávkam	-42	0
Ostatné pohľadávky	11 182	8 358
Finančné	694 721	624 327
Daň z pridanej hodnoty	167 510	201 262
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pozri pozn.15)	20 294	34 020
Zaplatené preddavky	37	0
Nefinančné	187 841	235 282
	882 562	859 609

Očakávaná strata z úverovania odberateľov

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

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

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

Spoločnosť nevykazuje žiadnu opravnú položku k pohľadávkam voči odberateľom skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP. Súčasne historická hodnota straty z ostatných odberateľov bola k 31. decembru 2020 nulová, a preto roll rate model spoločnosti vypočítal nulovú hodnotu opravnej položky k 31. decembru 2020.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené informácie o jednotlivých kategóriách pohľadávok a strate zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2020:

v tisícoch EUR

31. december 2020

	Účtovná hodnota, brutto	Opravná položka	Priemerná výška straty
Pohľadávky HYUNDAI MOTOR GROUP	591 638	0	0,00 %
Pohľadávky z predaja automobilov	96 632	0	0,00 %
Pohľadávky z predaja dielov	2 124	-42	-1,98 %
Ostatné pohľadávky	4 369	0	0,00 %
	694 763	-42	

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené informácie o jednotlivých kategóriách pohľadávok a strate zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2019:

v tisícoch EUR

31. december 2019

	Účtovná hodnota, brutto	Opravná položka	Priemerná výška straty
Pohľadávky HYUNDAI MOTOR GROUP	481 392	0	0,00 %
Pohľadávky z predaja automobilov	137 638	0	0,00 %
Pohľadávky z predaja dielov	1 357	0	0,00 %
Ostatné pohľadávky	3 938	0	0,00 %
	624 327	0	

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

v tisícoch EUR

31. december 2020

	Účtovná hodnota, brutto	Opravná položka	Priemerná výška straty	Strata zo znehodnotenia
Krátkodobé (pred splatnosťou)	102 231	0	0,00 %	Nie
1-30 dní po splatnosti	806	0	0,00 %	Nie
31-90 dní po splatnosti	3	0	0,00 %	Nie
Viac ako 90 dní po splatnosti	85	-42	-49,41 %	Áno
	103 125	-42		

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

<i>v tisícoch EUR</i> 31. december 2019	Účtovná hodnota, brutto	Opravná položka	Priemerná výška straty	Strata zo znehodnotenia
Krátkodobé (pred splatnosťou)	129 726	0	0,00 %	Nie
1-30 dní po splatnosti	13 109	0	0,00 %	Nie
31-90 dní po splatnosti	9	0	0,00 %	Nie
Viac ako 90 dní po splatnosti	91	0	0,00 %	Nie
	142 934	0		

Členenie podľa fakturačnej meny je nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020		31. december 2019	
		%		%
EUR	280 171	40,2 %	224 527	35,9 %
GBP	160 707	23,1 %	114 085	18,3 %
RUB	121 576	17,5 %	195 742	31,4 %
CZK	11 159	1,6 %	5 366	0,9 %
SEK	47 679	6,9 %	25 275	4,0 %
USD	29 647	4,3 %	39 154	6,3 %
PLN	31 610	4,6 %	18 359	2,9 %
HUF	12 172	1,8 %	1 819	0,3 %
	694 721	100,0 %	624 327	100,0 %

67 % alebo 591 638 tisíc EUR (31. decembra 2019: 56 % alebo 479 293 tisíc EUR) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je voči spoločnostiam v rámci skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP. Spoločnosť v minulosti nezaznamenala žiadne významné straty zo zníženia hodnoty pohľadávok.

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

Spoločnosť k 31. decembru 2020 vykonala vzájomný zápočet brutto hodnoty pohľadávok z obchodného styku vo výške 56 065 tisíc EUR (k 31. decembru 2019: 37 937 tisíc EUR) so záväzkami z obchodného styku vo výške 18 656 tisíc EUR pre vybraných obchodných partnerov (k 31. decembru 2019: 19 483 tisíc EUR) a vykazuje zostatok ako netto hodnotu pohľadávok vo výške 37 409 tisíc EUR (k 31. decembru 2019: 18 453 tisíc EUR).

19. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
Bankové účty	124 204	64 346
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	124 204	64 346
Kontokorentné úvery (pozn. 22)	-105,272	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov prezentované vo Výkaze peňažných tokov	18 932	64 346

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v celkovej hodnote 124 201 tisíc EUR sú vedené cudzích menách (31. december 2019: 37 254 tisíc EUR).

20. Pôžička spriaznenej osobe

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

21. Vlastné imanie**Základné imanie**

Registrované a upísané základné imanie Spoločnosti je 433 323 tisíc EUR k 31. decembru 2020 (31. decembra 2019: 433 323 tisíc EUR). Základné imanie je plne splatené. Jediný spoločník Spoločnosti má plné hlasovacie právo a právo na dividendy.

Zákonný rezervný fond

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

22. Úročené úvery a pôžičky

v tisícoch EUR

Dlhodobé záväzky

Lízingové záväzky z práva na užívanie majetku

Dlhodobé záväzky

31. december 2020	31. december 2019
----------------------	----------------------

3 670	3 909
-------	-------

3 670	3 909
--------------	--------------

Krátkodobé záväzky

Krátkodobá časť dlhodobých bankových úverov

Kontokorentné úvery

Krátkodobé bankové úvery

Lízingové záväzky z práva na užívanie majetku

Úrok z úverov a ostatné

Krátkodobé záväzky

0	3 109
---	-------

105 272	0
---------	---

189 000	0
---------	---

239	237
-----	-----

228	1
-----	---

294 739	3 347
----------------	--------------

Všetky uvedené bankové úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou.

Lízingové záväzky z práva na užívanie majetku

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

v tisícoch EUR

31. december 2020	31. december 2019
----------------------	----------------------

Lízingové záväzky do 1 roka	268	268
-----------------------------	-----	-----

Lízingové záväzky medzi 2 až 5 rokmi	1 072	1 072
--------------------------------------	-------	-------

Lízingové záväzky nad 5 rokov	2 854	3 122
-------------------------------	-------	-------

Mínus úrok	-285	-316
------------	------	------

Lízingové záväzky vo výkaze finančnej pozície	3 909	4 146
--	--------------	--------------

23. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

v tisícoch EUR

	31. december 2020	31. december 2019
Závazky z obchodného styku vrátane časového rozlíšenia	454 660	529 254
Závazky voči zamestnancom	7 441	11 863
Ostatné záväzky	1 618	8 093
Zrážková daň zo mzdy	756	1 429
	464 475	550 639

Členenie podľa fakturačnej meny je nasledovné:

v tisícoch EUR

	31. december 2020	%	31. december 2019	%
EUR	462 467	99,6 %	542 668	98,6 %
USD	1 392	0,3 %	7 322	1,3 %
RUB	616	0,1 %	493	0,1 %
JPY	0	0,0 %	154	0,0 %
CZK	0	0,0 %	2	0,0 %
	464 475	100,0 %	550 639	100,0 %

71 % alebo 340 106 tisíc EUR (k 31. decembru 2019: 69 % alebo 383 498 tisíc EUR) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je splatných spriazneným spoločnostiam v rámci HYUNDAI MOTOR GROUP.

Spoločnosť k 31. decembru 2020 vykonala vzájomný zápočet brutto hodnoty záväzkov z obchodného styku vo výške 192 161 tisíc EUR (k 31. decembru 2019: 173 708 tisíc EUR) s pohľadávkami z obchodného styku vo výške 18 656 tisíc EUR pre vybraných obchodných partnerov (k 31. decembru 2019: 19 483 tisíc EUR) a vykazuje zostatok ako netto hodnotu záväzkov vo výške 173 505 tisíc EUR (k 31. decembru 2019: 154 225 tisíc EUR).

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

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2020 kontrakty na obstaranie majetku vo výške 8 715 tisíc EUR (k 31. decembru 2019: 32 662 tisíc EUR).

Podmienené záväzky

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

25. Spriaznené osoby**Identita spriaznených osôb**

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

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu okrem výplat miezd, ktoré sú uvedené ako súčasť administratívnych a odbytových nákladov vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia vo výške 792 tisíc EUR (2019: 698 tisíc EUR).

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

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

Transakcie s materskou spoločnosťou

v tisícoch EUR

	2020	2019
Výnosy	362	286
Prefakturácie nákladov na záručné opravy na dodávateľov	5 650	7 176
Nákup materiálu	-116 138	-97 046
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	-3 120	-10 895
Nákup služieb	-348	-2 755
Dividendy	0	-57 218
Úroky z licenčných poplatkov	-2 083	0
Variabilné licenčné poplatky	-212 190	-259 319

Transakcie s ostatnými spoločnosťami skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP

v tisícoch EUR

	2020	2019
Výnosy	3 941 491	4 740 231
Prefakturácie nákladov na záručné opravy na dodávateľov	9 943	12 132
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku	67	0
Nákup materiálu	-2 241 170	-2 890 907
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	-7 815	-34 178
Nákup služieb	-143 317	-176 983
Náklady na záručné opravy	-56 058	-67 884
Úrokový výnos z úveru spriaznenej osobe	86	51
Úrokový výnos z financovania pohľadávok	1 295	1 509
Lízingový záväzok z práva na užívanie majetku, prvotné účtovanie	0	-4 382

25. Spriaznené osoby (pokračovanie)

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

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s materskou spoločnosťou

v tisícoch EUR

Pohľadávky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku

31. december 2020	31. december 2019
1 322	1 588
-86 521	-87 248

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:

v tisícoch EUR

Pohľadávky z obchodného styku

Pôžička spriaznenej osobe

Záväzky z obchodného styku

Lízingový záväzok z práva na užívanie majetku

31. december 2020	31. december 2019
590 316	477 705
440 408	119 074
-253 585	-296 250
-3 909	-4 146

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

26. Riadenie finančného rizika

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko.

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

Systém riadenia rizika

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

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

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty pre Spoločnosť, ak zákazník alebo zmluvná strana finančného nástroja nespĺní svoje zmluvné záväzky a vzniká predovšetkým z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkom. Zostatková netto hodnota pohľadávok predstavuje maximálne vystavenie úverového rizika Spoločnosti.

26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

86 % (1-12/2019: 85 %) výnosov Spoločnosti bolo generovaných zákazníkmi v skupine HYUNDAI MOTOR GROUP, ktorí sú spriaznenými osobami. Doteraz Spoločnosť zinkasovala všetky dlžné sumy od zákazníkov skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP. 87 % (2019: 78 %) z dlžnej pohľadávky je splatných zo strany zákazníkov skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP, s ktorými spolupracuje od svojho vzniku.

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

Veková štruktúra finančných pohľadávok z obchodného styku

v tisícoch EUR

V splatnosti

Po splatnosti 0-3 mesiace

Po splatnosti 4-6 mesiacov

Po splatnosti 7-12 mesiacov

Viac ako 12 mesiacov

Spolu

31. december 2020	31. december 2019
684 832	519 614
9 845	104 622
1	6
0	0
43	85
694 721	624 327

Riziko likvidity

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

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

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

Vedenie Spoločnosti sleduje, či má dostatok prostriedkov na plnenie svojich povinností. Vedenie sleduje likviditu prostredníctvom koeficientu likvidity vypočítaného ako pomer krátkodobých aktív a krátkodobých pasív. Vedenie si stanovilo za cieľ udržať tento koeficient nad hranicou 1,2. K 31. decembru 2020 koeficient likvidity dosiahol hodnotu 2,11 (k 31. decembru 2019: 2,26).

26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2020*v tisícoch EUR*

	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>6 mesiacov a menej</i>	<i>7-12 mesiacov</i>	<i>2-3 roky</i>	<i>4-5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Úročené úvery a pôžičky bez neamortizovaných nákladov	22	-294 272	-294 272	0	0	0	0
Úroky		-878	-878	0	0	0	0
Lízingový záväzok	22	-3 909	-119	-120	-482	-489	-2 699
Úroky z lízingu	22	-285	-15	-14	-53	-47	-156
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	-464 475	-464 475	0	0	0	0
Finančné záväzky - medzisúčet		-763 819	-759 759	-134	-535	-536	-2 855
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	18	694 721	694 721	0	0	0	0
Pôžička spriaznenej osobe	20	440 408	440 408	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19	124 204	124 204	0	0	0	0
Rezerva na záručné opravy	15	-261 121	-40 398	-40 397	-124 251	-56 075	0
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv	15	39 709	10 147	10 147	13 378	6 037	0
Ostatné rezervy	15	-21 014	-17 266	0	0	0	-3 748
Daň z príjmov		17 799	0	17 799	0	0	0
Daň z pridanej hodnoty	18	167 510	167 510	0	0	0	0
Ostatný majetok a záväzky - medzisúčet		1 202 216	1 379 326	-12 451	-110 873	-50 038	-3 748
		438 397	619 567	-12 585	-111 408	-50 574	-6 603

26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2019

v tisícoch EUR

	Poznámka	Účtovná hodnota	6 mesiacov a menej	7-12 mesiacov	2-3 roky	4-5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úročené úvery a pôžičky bez neamortizovaných nákladov	22	-3 125	-3 125	0	0	0	0
Úroky		-24	-12	-12	0	0	0
Transakčné náklady	22	16	16	0	0	0	0
Lízingový záväzok	22	4 146	-118	-119	-479	-486	-2 944
Úroky lízingových záväzkov	22	-316	-16	-15	-57	-50	-178
Daň z príjmov		-7 936	0	-7 936	0	0	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	-550 639	-550 639	0	0	0	0
Finančné záväzky - medzisúččet		-566 170	-553 894	-8 082	-536	-536	-3 122
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	18	624 327	624 327	0	0	0	0
Pôžička spriaznenej osobe	20	119 074	119 074	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19	64 346	64 346	0	0	0	0
Rezerva na záručné opravy	15	-345 473	-47 957	-47 956	-160 019	-86,990	-2 551
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv	15	56 586	20 823	20 822	9 679	5 262	0
Ostatné rezervy	15	-10 923	-7 604	0	0	0	-3 319
Daň z pridanej hodnoty	18	201 262	201 262	0	0	0	0
Ostatný majetok a záväzky - medzisúččet		709 199	974 271	-27 134	-150 340	-81 728	-5 870
		143 029	420 377	-35 216	-150 876	-82 264	-8 992

Trhové riziko

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

Menové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku spojenému s pohybom výmenných kurzov, ktoré vplýva na výnosy z predaja a náklady na nákupy denominované v inej mene, ako je funkčná mena, t.j. GBP, USD, PLN, SEK, RUB, CZK a HUF. Riziko súvisiace s pohybom kurzov cudzích mien je monitorované predovšetkým na strane výnosov, pretože 65 % (2019: 61 %) výnosov a 99 % (2019: 99 %) nákupov je denominovaných v EUR. Uvedená expozícia nie je predmetom zaistenia. Spoločnosť je navyše vystavená menovému riziku pri bankových vkladoch v cudzích menách.

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

Posilnenie a oslabenie každej z týchto mien GBP, SEK, USD, CZK, HUF a PLN o 5% a RUB o 10% voči EUR k 31. decembru 2020 (všetky ostatné premenné by boli konštatné) by zvýšilo / (znížilo) vlastné imanie a čistý zisk o nižšie uvedené sumy.

26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

V tisícoch EUR	Vplyv na zisk a vlastné imanie – posilnenie meny		Vplyv na zisk a vlastné imanie – oslabenie meny	
	31. december 2020	31. december 2019	31. december 2020	31. december 2019
RUB +/- 10 %	24 401	23 199	-19 965	-18 981
GBP +/- 5 %	8 458	6 005	-7 653	-5 433
CZK +/- 5 %	587	282	-531	-255
USD +/- 5 %	2 833	2 735	-2 562	-2 475
SEK +/- 5 %	2 509	1 330	-2 270	-1 204
PLN +/- 5 %	1 664	1 139	-1 505	-1 030
HUF +/- 5 %	641	111	-580	-100

Úrokové riziko

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

Nárast úrokových sadzieb (EURIBOR, LIBOR) o 100 bázických bodov, v prípade ak všetky ostatné faktory ostanú nezmenené, by spôsobil pokles ziskovosti o 1 527 tisíc EUR (2019: 316 tisíc EUR).

Senzitivita bola vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

Riadenie kapitálu

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

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

v tisícoch EUR	2020	2019
Celkové záväzky	1 132 145	980 749
Dostupné peňažné prostriedky	-124 204	-64 346
Celkové záväzky znížené o dostupné peňažné prostriedky	1 007 941	916 403
Vlastné imanie	1 408 488	1 302 594
Upravený koeficient zadlženosti	0,7	0,7

27. Prevádzkové riziko

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

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

27. Prevádzkové riziko (pokračovanie)

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

Vplyv Covid-19

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 pandémiu koronavírusu. Následne vláda SR dňa 12. marca 2020 vyhlásila výnimočný stav a prijala preventívne opatrenia s cieľom zmierniť možné dopady pandémie.

V záujme zabezpečenia svojej prevádzkovej činnosti, Spoločnosť okamžite prijala sériu opatrení s hlavným účelom ochrany zdravia zamestnancov pri pokračujúcej výrobe.

V čase zostavenia tejto účtovnej závierky nie je možné komplexne posúdiť všetky možné dopady na činnosť spoločnosti, pretože pandémia stále pokračuje a jej trvanie a vplyv na zdravie obyvateľstva, rovnako ako aj na vývoj slovenskej a svetovej ekonomiky nie je úplne zrejmý. Z dôvodu odstavenia výroby u rôznych dodávateľov v priebehu marca a apríla 2020 spoločnosť na niekoľko dní v marci a apríli pozastavila výrobu. Spoločnosť sleduje situáciu u dodávateľov, ako aj dopyt zákazníkov. Prerušenia výroby v Spoločnosti boli iba dočasné a vedenie ich využilo na zlepšenie plánov obstarávania výrobných materiálov a budúcej výroby, s cieľom predchádzať prerušeniam výroby v budúcnosti.

Spoločnosť nepretržite monitoruje situáciu a možné dopady v súvislosti s rizikami, ktorým je vystavená. Riziká spojené s prevádzkovou činnosťou a výsledkami hospodárenia:

- preventívne opatrenia a rozsiahlejšia regionálna sieť dodávateľov pre just-in-time dodávky;
- zdravie a dostupnosť zamestnancov;
- dopyt zákazníkov;

Spoločnosť zaznamenala pokles predaja v roku 2020 v dôsledku lockdownu v rôznych krajinách vrátane Slovenska, ktorý ovplyvnil ziskovosť celého roku 2020. Zisk poklesol aj z dôvodu menových fluktuácií RUB voči EUR. Spoločnosť zaznamenala v poslednom štvrtroku 2020 nárast dopytu po jej výrobkoch a pre rok 2021, ak situácia v súvislosti s pandemiou zostane nezmenená, vedenie očakáva zlepšenie prevádzkových výsledkov aj výsledkov hospodárenia.

Hrozba finančných rizík pre prevádzkovú činnosť vyústila do zavedenia rôznych protiopatrení, vďaka ktorým počas pandémie spoločnosť nezaznamenala znehodnotenie svojich finančných aktív.

28. Reálne hodnoty

Reálne hodnoty verzus účtovné hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov, záväzkov z finančného lízingu a úročených úverov a pôžičiek s pohyblivou úrokovou sadzbou sa približuje ich účtovným hodnotám tak k 31. decembru 2020, ako aj k 31. decembru 2019.

Spôsob určenia reálnych hodnôt

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

29. Použitie odhadov a úsudkov

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

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

Rezerva na záručné opravy

Spoločnosť tvorí rezervu na záručné opravy, ktorej výška k 31. decembru 2020 bola 261 121 tisíc EUR (k 31. decembru 2019: 345 473 tisíc EUR) ako je uvedené v pozn. 15. Spoločnosť poskytuje na modely Cee'd, Ceed, Sportage a Venga záruku v dĺžke trvania do piatich rokov. Navyše pre automobily predávané v rámci EU a v iných vybraných krajinách sa na motory a prevodovky modelov KIA poskytuje ďalšia dvojročná záruka. Uvedené podmienky sa môžu líšiť v závislosti od vybraného modelu a trhu, avšak záruka je platná nanajvýš do 150 000 najazdených kilometrov.

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

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

Odhad rezervy na záručné opravy je založený na predpokladoch, ako sa budú vyvíjať budúce reklamácie pri jednotlivých modeloch. Predpoklady vychádzajú z historických trendov podobných modelov a boli zakomponované do modelu pre účely výpočtu očakávanej úrovne budúcich nákladov na záručné opravy. Výpočet rezervy na záručné opravy je citlivý na zmeny v týchto predpokladoch, ktoré ovplyvňujú očakávanú hodnotu budúcich záručných opráv.

Zvýšenie alebo zníženie týchto predpokladov o 5% by zvýšilo alebo znížilo rezervu na záručné opravy o 14%, respektíve 12%. Senzitivita bola vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

Táto účtovná závierka bola schválená štatutárnym orgánom 29. januára 2021.



Tae Jin Kim
Finančný riaditeľ