

Kia Slovakia s. r. o.

Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembrom 2021

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 2021	4
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021	5
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembrom 2021	6
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembrom 2021	7
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembrom 2021	8-40

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi, dozornej rade a vedeniu spoločnosti Kia Slovakia, s.r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Kia Slovakia, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021;

a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021:

- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

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 2021, 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 našej správe 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 jednotlivo 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 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 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. Náš 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 obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 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 Spoločnosť a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti.

Auditorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Peter Nemečkay

Licencia UDVA č. 1054

Bratislava, 28. januára 2022



	Poznámka	2021	2020
Výnosy	5	5 539 330	4 575 453
Náklady predaja	6	-5 202 160	-4 374 571
Hrubý zisk		337 170	200 882
Administratívne a odbytové náklady	7	-77 393	2 646
Zisk z prevádzkovej činnosti		259 777	203 528
Úrokové náklady		-856	-4 077
Ostatné finančné náklady		-3 386	-24 240
Úrokové výnosy		1 597	3 860
Ostatné finančné výnosy		8 384	3 356
Finančné výnosy / (náklady), netto	8	5 739	-21 101
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy	9	15 577	-48 075
Zisk pred zdanením		281 093	134 352
Splatná a odložená daň z príjmov	10	-59 413	-28 458
Zisk za účtovné obdobie		221 680	105 894
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		221 680	105 894

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

	Poznámka	31. december 2021	31. december 2020
Majetok			
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	11	681 641	647 554
Nehmotný majetok	12	4 305	3 841
Právo na užívanie majetku	13	3 629	3 880
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv	15	15 510	19 415
Odložené daňové pohľadávky	16	26 190	24 526
Dlhodobý majetok celkom		731 275	699 216
Zásoby	17	466 537	375 922
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	18	990 919	882 562
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19	10 484	124 204
Náklady budúcich období		411	522
Pôžička spriaznenej osobe	20	506 565	440 408
Daň z príjmov		0	17 799
Obežný majetok celkom		1 974 916	1 841 417
Majetok celkom		2 706 191	2 540 633
Vlastné imanie			
Základné imanie	21	433 323	433 323
Zákonný rezervný fond	21	43 332	43 332
Nerozdelený zisk minulých období		1 153 513	931 833
Vlastné imanie celkom		1 630 168	1 408 488
Závazky			
Úročené úvery a pôžičky	22	3 430	3 670
Rezervy	15	164 333	184 074
Závazky zo zmlúv	14	97 803	69 872
Dlhodobé záväzky celkom		265 566	257 616
Úročené úvery a pôžičky	22	240	294 739
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	661 402	464 475
Rezervy	15	120 432	98 061
Závazky zo zmlúv	14	5 845	17 254
Daň z príjmov		22 538	0
Krátkodobé záväzky celkom		810 457	874 529
Závazky celkom		1 076 023	1 132 145
Vlastné imanie a záväzky celkom		2 706 191	2 540 633

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 2020		433 323	43 332	825 939	1 302 594
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		0	0	105 894	105 894
Stav k 31. decembru 2020	21	433 323	43 332	931 833	1 408 488
Stav k 1. januáru 2021		433 323	43 332	931 833	1 408 488
Komplexný výsledok hospodárenia za rok		0	0	221 680	221 680
Stav k 31. decembru 2021	21	433 323	43 332	1 153 513	1 630 168

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

v tisícoch EUR

	Poznámka	31. december 2021	31. december 2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie		221 680	105 894
Úpravy o:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku, majetku s právom na používanie, znížené o rozpustenie dotácie	11,12, 13	127 108	121 988
Opravná položka k zásobám	6	10 875	5 891
Likvidácia nehnuteľností, strojov a zariadení pri vyradení		350	1 040
Opravná položka k pohľadávkam	18	43	42
Úrokové náklady	8	856	4 077
Úrokové výnosy	8	-1 597	-3 860
Nerealizovaná kurzová strata		3 735	5 282
Nerealizovaný kurzový zisk		-2 228	-1 365
Rezervy na záručné opravy, tvorba	15	66 329	44 198
Rozpustenie rezervy na záručné opravy	15	0	-54 611
Daňový náklad	10	59 413	28 458
Strata / (Zisk) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		-521	754
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu		486 043	257 788
Úbytok / (Prírastok) zásob	17	-101 490	94 616
Úbytok / (Prírastok) pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok a preddavkov	18	-110 131	-39 489
Prírastok / (Úbytok) z obchodného styku a ostatných záväzkov	23	196 932	-86 151
Prírastok / (Úbytok) zmluvných záväzkov	14	16 522	28 604
Prírastok / (Úbytok) ostatných rezerv	15	2 970	10 091
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		490 846	265 459
Úroky z krátkodobého financovania, úroky z licenčných poplatkov a úroky z kontokorentných úverov		-248	-2 853
Prijaté úroky z financovania pohľadávok a bankových vkladov		1 584	3 903
Zaplatená daň		-20 741	-38 088
Uhradené náklady na záručné opravy	15	-93 577	-74 343
Prijaté výnosy z prefakturácie záručných opráv	15	31 141	17 281
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		409 005	171 359
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	11	-160 556	-79 623
Obstaranie nehmotného majetku	12	-1 996	-1 266
Splátky / (Poskytnutie) pôžičky spriaznenej osobe	20	-66 157	-321 334
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		1 317	2 291
Úroky prijaté z úveru od spriaznenej osoby		13	139
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-227 379	-399 793
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Lízingové splátky vrátane úrokov		-268	-268
Splátky dlhodobých bankových úverov	22	0	-3 125
Príjem / (Splátka) krátkodobej pôžičky		-189 000	189 000
Zaplatené úroky z bankových úverov		-807	-950
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-190 075	184 657
Čistý prírastok/ (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-8 449	-43 777
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	19	18 932	64 346
Kurzové rozdiely z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		1	-1 637
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	19	10 484	18 932

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

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Kia 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).

S účinnosťou od 11. mája 2021 Spoločnosť zmenila svoje obchodné meno z Kia Motors Slovakia s.r.o. na Kia Slovakia s. r. o. v rámci programu rebrandingu skupiny.

Adresa Spoločnosti je nasledovná:

Kia 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 2021 a za príslušný rok a bola zostavená a schválená konateľmi Spoločnosti 28. januára 2022.

Orgány Spoločnosti:

Konatelia	Kyong Jae Lee (do 8. marca 2021)
	Seok Bong Kim (od 8. marca 2021)
	Tae Jin Kim

Informácia o materskej spoločnosti skupiny

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Kia 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

3. Východiská pre zostavenie (pokračovanie)

účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov.

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

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

- Poznámka 14 – Záväzky 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 hodnotou, 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 prenajatý 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 udrжанím budúcich očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli. Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a účtovné hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

v. Dotácie zo štátneho rozpočtu 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 oprávky 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.

Použitie 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 lízingový 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 lízingových 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 založený 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 vyplynú 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 súčiastok finálneho produktu, ktoré vyrobili. Kia Slovakia 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) Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote. Závazky z obchodného styku sa započítavajú s pohľadávkami z obchodného styku a prezentujú ako netto záväzok alebo netto pohľadávka vo výkaze finančnej pozície iba v prípadoch, ak existuje právny dôvod na takéto započítanie a Spoločnosť má zámer 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 zákazníkom 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 vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a primerane sa znižuje, ak už nie je pravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

q) Zamestnanecké požitky

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

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

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

r) Nové štandardy, ktoré ešte nie sú účinné

Nasledovné nové štandardy a interpretácie ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2021 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 IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022, skoršia aplikácia je povolená.

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.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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

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. Skoršia aplikácia je povolená.

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 neočakáva, že doplnenia pri prvotnej aplikácii budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Doplnenie k IFRS 16 Lízingy, Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 po 30. júni 2021

Účinné pre obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená vrátane účtovných závierok, ktoré neboli schválené na vydanie k 31. marcu 2021.

Doplnenia predlžujú o jeden rok obdobie uplatňovania voliteľnej praktickej výnimky, ktorá zjednodušuje spôsob účtovania nájomného nájomcom, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Pôvodný postup bol vydaný v máji 2020 a Spoločnosť ho neuplatnila vo svojej účtovnej závierke za 2020.

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

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

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

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 *Pol'nohospodárstvo*

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.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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 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 doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Praktické vyhlásenie 2 úsudok hľadiska významnosti

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Spoločnosť plánuje adoptovať doplnenia od 1. januára 2023.

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

Spoločnosť plánuje adoptovať doplnenia od 1. januára 2023.

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní, aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad líziny a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii, pretože neúčtuje o záväzkoch týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu a výška záväzkov z práva na užívanie sú nevýznamné.

4. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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 (všetky modely Ceed a Sportage) a predajom motorov iným výrobným závädom, spriazneným osobám. Členenie podľa hlavných výrobkov a geografických teritórií je nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	2021	2020
Výnosy z predaja automobilov v krajinách EU okrem Slovenska	2 967 109	2 915 629
Výnosy z predaja automobilov do krajín mimo EU	1 943 237	1 255 086
Výnosy z predaja motorov, náhradných dielov a ostatného	551 484	331 649
Výnosy z predaja automobilov na Slovensku	77 500	73 089
	5 539 330	4 575 453

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2021	2020
Pohľadávky z obchodného styku	745 367	683 581
Zmluvné záväzky – Poznámka 14	-97 803	-69 872
Preddavky od zákazníkov - Poznámka 22	-5 845	-17 254

6. Náklady predaja

<i>v tisícoch EUR</i>	2021	2020
Spotreba materiálu	4 476 246	3 737 301
Logistika	121 545	110 056
Odpisy a amortizácia (pozri pozn. 11,12,13)	131 836	127 751
Osobné náklady	123 665	107 152
Covid-19 štátna pomoc	-1 904	-5 480
Spotreba energie	21 093	19 616
Variabilné licenčné poplatky	249 392	212 190
Tvorba opravnej položky k zásobám (pozri pozn. 17)	10 875	9 608
Rozpustenie dotácií zo štátneho rozpočtu (pozri pozn. 11)	-5 293	-6 290
Ostatné náklady predaja	74 705	62 667
Celkom	5 202 160	4 374 571

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti bol v roku 2021 3 460, z toho 2 vedúci zamestnanci (v roku 2020 bol 3 520, z toho 2 vedúci zamestnanci). K 31. decembru 2021 pracovalo v spoločnosti 3 466 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2020 3 469 zamestnancov, z toho 2 vedúci zamestnanci).

7. Administratívne a odbytové náklady*v tisícoch EUR*

	2021	2020
Rezerva na záručné opravy, znížená o pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pozri pozn. 15)	66 329	44 198
Rozpustenie rezervy na záručné opravy (pozri pozn. 15)	0	-54 611
Osobné náklady	5 210	5 000
Náklady na reklamu	508	0
Odpisy (pozri pozn. 11,12, 13)	565	527
Ostatné náklady	4 781	2 240
Celkové náklady / (výnosy)	77 393	-2 646

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

v tisícoch EUR

	2021	2020
Audit účtovnej závierky	82	82
Ostatné uisťovacie služby okrem auditu účtovnej závierky	90	90
Daňové poradenstvo a ostatné súvisiace služby	10	30
Celkom	182	202

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

	2021	2020
Úrokové náklady, dlhodobé bankové úvery	0	-48
Úrokové náklady, krátkodobé bankové a kontokorentné úvery	-579	-1 144
Úrokové náklady z licenčných poplatkov	0	-2 083
Úrokové náklady, prečerpanie	-248	-578
Úrokové náklady, financovanie pohľadávok	0	-193
Úrokové náklady z práva na užívanie majetku	-29	-31
	-856	-4 077
Úrokové výnosy, bankové účty	592	2 393
Úrokové výnosy, pohľadávky voči spriazneným osobám	992	1 329
Úrokové výnosy, pôžička spriaznenej osobe	13	138
	1 597	3 860
Úrokové výnosy / (náklady), netto	741	-217
Kurzové straty	-3 386	-24 240
Kurzové zisky	8 384	3 356
Kurzové (straty) / zisky, netto	4 998	-20 884
Finančné výnosy / (náklady), netto	5 739	-21 101

8. Finančné výnosy / (náklady), netto (pokračovanie)**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

	2021	2020
Kurzové zisky, prevádzkové	24 335	11 365
Zisk z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	585	0
Ostatné prevádzkové výnosy	3 920	2 573
Ostatné prevádzkové výnosy	28 840	13 938
Kurzové straty, prevádzkové	-10 790	-59 046
Likvidácia majetku pri vyradení	-319	-868
Strata z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	0	-750
Ostatné prevádzkové náklady	-2 154	-1 349
Ostatné prevádzkové náklady	-13 263	-62 013
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy	15 577	-48 075

10. Daň z príjmov

v tisícoch EUR

	2021	2020
Splatná daň		
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	-61 213	-12 114
Úprava dane z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	135	-239
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zúčtovanie dočasných rozdielov	1 665	-16 105
Celková daň z príjmov	-59 413	-28 458

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

v tisícoch EUR

	2021	%	2020	%
Zisk pred zdanením	281 093		134 352	
Daň z príjmu pri použití domácej sadzby dane z príjmu	-59 030	-21,00 %	-28 214	-21,00 %
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	-623	-0,22 %	-264	-0,20 %
Úprava splatnej dane za predchádzajúce účtovné obdobie	240	0,09 %	-239	-0,18 %
Vplyv úpravy odloženej dane z predchádzajúceho účtovného obdobia			259	0,19 %
Daň z príjmov, náklad bežného obdobia	-59 413	-21,14 %	-28 458	-21,18 %

11. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

v tisícoch EUR

Obstarávacia hodnota

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatné	Obstaranie majetku	Spolu
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

Zostatok k 1. januáru 2021	299 899	1 532 619	8 949	12 284	1 853 751
Prírastky	0	0	0	160 556	160 556
Presuny	3 120	153 632	321	-157 073	0
Vyradenia	-54	-28 166	-189	0	-28 409
Zostatok k 31. decembru 2021	302 965	1 658 085	9 081	15 767	1 985 898

Oprávky a opravné položky

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

Zostatok k 1. januáru 2021	121 143	1 052 303	7 793	0	1 181 239
Odpisy	10 097	119 972	583	0	130 652
Vyradenia	-22	-27 088	-189	0	-27 299
Zostatok k 31. decembru 2021	131 218	1 145 187	8 187	0	1 284 592

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu

Stav k 1. januáru 2020	38 282	118 227	0	0	156 509
Stav k 31. decembru 2020	38 282	118 227	0	0	156 509
Stav k 31. decembru 2021	38 282	118 227	0	0	156 509

Rozpustenie dotácií zo štátneho rozpočtu

Stav k 1. januáru 2020	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
Rozpustenie	1 317	3 976	0	0	5 293
Stav k 31. decembru 2021	18 625	118 219	0	0	136 844

Účtovná hodnota

Zostatok k 1. januáru 2020	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
Zostatok k 31. decembru 2021	152 090	512 890	894	15 767	681 641

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené pre prípad škody do výšky 1 287 025 tisíc EUR (2020: 1 250 633 tisíc EUR).

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

	Informačné technológie a softvér	Emisné kvóty	Obstaranie majetku	Spolu
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

Zostatok k 1. januáru 2021	29 145	598	219	29 962
Prírastky	605	1 368	495	2 468
Presuny	193	0	-193	0
Vyradenia	-6	-609	0	-615
Zostatok k 31. decembru 2021	29 937	1 357	521	31 815

Amortizácia a opravné položky

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

Zostatok k 1. januáru 2021	25 543	0	0	25 543
Odpisy	1 498	0	0	1 498
Vyradenia	-3	0	0	-3
Zostatok k 31. decembru 2021	27 038	0	0	27 038

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu

Stav k 1. januáru 2020	0	439	0	439
Prírastky	0	578	0	578
Vyradenia	0	439	0	439
Stav k 31. decembru 2020	0	578	0	578
Prírastky	0	472	0	472
Vyradenia	0	578	0	578
Stav k 31. decembru 2021	0	472	0	472

Účtovná hodnota

Stav k 1. januáru 2020	3 738	192	343	4 273
Stav k 31. decembru 2020	3 602	20	219	3 841
Stav k 31. decembru 2021	2 899	885	521	4 305

13. Právo na užívanie majetku*v tisícoch EUR***Obstarávacia hodnota**

Zostatok k 1. januáru 2020	4 382
Prírastky	0
Zostatok k 31. decembru 2020	4 382

Zostatok k 1. januáru 2021	4 382
Prírastky	0
Zostatok k 31. decembru 2021	4 382

Oprávky a opravné položky

Zostatok k 1. januáru 2020	251
Odpisy	251
Zostatok k 31. decembru 2020	502

Zostatok k 1. januáru 2021	502
Odpisy	251
Zostatok k 31. decembru 2021	753

Účtovná hodnota

Stav k 1. januáru 2020	4 131
Stav k 1. januáru 2021	3 880
Stav k 31. decembru 2021	3 629

K 1. januáru 2020 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*

	31. december 2021	31. december 2020
Dlhodobé	97 803	69 872
Krátkodobé	5 845	17 254
	103 648	87 126

14. Závazky zo zmlúv so zákazníkmi (pokračovanie)

Časový prehľad vykazovania výnosov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch EUR

	31. december 2021	31. december 2020
31. december 2022 / 31. december 2021	5 845	17 254
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	23 353	23 569
31. december 2027 / 31. december 2026	19 884	17 791
31. december 2028 / 31. december 2027	8 535	6 050
	103 648	87 126

15. Rezervy a pohľadávky z prefakturácie záručných opráv

v tisícoch EUR

	Záručné opravy	Ostatné	Celkom
Stav k 31. decembru 2020	261 121	21 014	282 135
Tvorba rezerv (pozri pozn. 7)	93 237	20 237	113 474
Použitie	-93 577	-17 267	-110 844
Stav k 31. decembru 2021	260 781	23 984	284 765

V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad dlhodobých a krátkodobých rezerv:

v tisícoch EUR

	31. december 2021	31. december 2020
Dlhodobé	164 333	184 074
Krátkodobé	120 432	98 061
Stav k dátumu zostavenia účtovnej závierky	284 765	282 135

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 2022, 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 2020	39 709
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pozri pozn. 7)	26 908
Použitie	-31 141
Stav k 31. decembru 2021	35 476

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

v tisícoch EUR

	31. december 2021	31. december 2020
Dlhodobé	15 510	19 415
Krátkodobé (pozri pozn. 18)	19 966	20 294
Stav k dátumu zostavenia účtovnej závierky	35 476	39 709

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 2021 35 476 tisíc EUR (k 31. decembru 2020: 39 709 tisíc EUR).

16. Odložená daňová pohľadávka*v tisícoch EUR*

	31. december 2021	31. december 2020
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-49 595	-48 947
Rezerva na záručné opravy upravená o pohľadávku z refakturácie	54 764	54 835
Ostatné položky	21 021	18 638
Odložená daňová pohľadávka	26 190	24 526

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

17. Zásoby

v tisícoch EUR

	31. december 2021	31. december 2020
Materiál a spotrebné predmety	413 511	302 494
Opravná položka k materiálu a spotrebným predmetom	-17 293	-6 418
Nedokončená výroba, polotovary vlastnej výroby	43 295	53 970
Opravná položka k nedokončenej výrobe a polotovarom vlastnej výroby	-31	-2 511
Hotové výrobky	27 136	29 066
Opravná položka k hotovým výrobkom	-81	-679
	466 537	375 922

Úpravy hodnôt surovín a polotovarov sa zaznamenali do zásob a náklady sa zaznamenali do nákladov predaja (pozri pozn. 6). Prehľad o pohybe opravnej položky k zásobám je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch EUR

	Materiál	Nedokončená výroba	Hotové výrobky	Celkom
Stav k 31. decembru 2020	6 418	2 511	679	9 608
Tvorba rezerv	10 875	0	0	10 875
Použitie	0	-2 480	-598	-3 078
Stav k 31. decembru 2021	17 293	31	81	17 405

Poistenie

Zásoby sú poistené pre prípad škody do výšky 170 513 tisíc EUR (2020: 192 569 tisíc EUR).

18. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

v tisícoch EUR

	31. december 2021	31. december 2020
Pohľadávky z obchodného styku	745 367	683 581
Opravná položka k pohľadávkam	-85	-42
Ostatné pohľadávky	26 138	11 182
Finančné	771 420	694 721
Daň z pridanej hodnoty	199 531	167 510
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv (pozri pozn.15)	19 966	20 294
Zaplatené preddavky	2	37
Nefinančné	219 499	187 841
	990 919	882 562

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

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

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 akceptovateľnej 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.

Spoločnosť nevykazuje žiadnu opravnú položku k pohľadávkam voči odberateľom skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP. Súčasne historická hodnota straty z ostatných odberateľov bola k 31. decembru 2021 nulová, a preto roll rate model spoločnosti vypočítal nulovú hodnotu opravnej položky k 31. decembru 2021.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené informácie o jednotlivých kategóriách pohľadávok a strate zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2021:

v tisícoch EUR

31. december 2021

	Účtovná hodnota, brutto	Opravná položka	Priemerná výška straty
Pohľadávky HYUNDAI MOTOR GROUP	706 052	0	0,00%
Pohľadávky z predaja automobilov	61 285	0	0,00%
Pohľadávky z predaja dielov	1 247	-85	-6,82%
Ostatné pohľadávky	2 921	0	0,00%
	771 505	-85	

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	

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 2021

	Účtovná hodnota, brutto	Opravná položka	Priemerná výška straty	Strata zo znehodnotenia
Krátkodobé (pred splatnosťou)	64 860	0	0,00%	Nie
1-30 dní po splatnosti	504	0	0,00%	Nie
31-90 dní po splatnosti	1	0	0,00%	Nie
Viac ako 90 dní po splatnosti	88	-85	-96,59%	Áno
	65 453	-85		

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

<i>v tisícoch EUR</i> 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		

Členenie podľa fakturačnej meny je nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2021		31. december 2020	
		%		%
EUR	373 591	48,5 %	280 171	40,2 %
GBP	103 329	13,4 %	160 707	23,1 %
RUB	139 814	18,1 %	121 576	17,5 %
CZK	21 210	2,7 %	11 159	1,6 %
SEK	15 586	2,0 %	47 679	6,9 %
USD	57 405	7,4 %	29 647	4,3 %
PLN	50 576	6,6 %	31 610	4,6 %
HUF	9 909	1,3 %	12 172	1,8 %
	771 420	100,0 %	694 721	100,0 %

71 % alebo 706 052 tisíc EUR (31. decembra 2020: 67 % alebo 591 638 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 2021 vykonala vzájomný zápočet brutto hodnoty pohľadávok z obchodného styku vo výške 60 212 tisíc EUR (k 31. decembru 2020: 56 065 tisíc EUR) so záväzkami z obchodného styku vo výške 32 085 tisíc EUR pre vybraných obchodných partnerov (k 31. decembru 2020: 18 656 tisíc EUR) a vykazuje zostatok ako netto hodnotu pohľadávok vo výške 28 127 tisíc EUR (k 31. decembru 2020: 37 409 tisíc EUR).

19. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2021	31. december 2020
Bankové účty	10 150	124 204
Poukážky	334	
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	10 484	124 204
Bankové prečerpania (pozn. 22)	0	-105 272
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov prezentované vo Výkaze peňažných tokov	10 484	18 932

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v celkovej hodnote 2 123 tisíc EUR sú vedené cudzích menách (31. december 2020: 124 201 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 2021 (31. decembra 2020: 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 2021	31. december 2020
3 430	3 670
3 430	3 670

Krátkodobé záväzky

Kontokorentné úvery

Krátkodobé bankové úvery

Lízingové záväzky z práva na užívanie majetku

Úrok z úverov a ostatné

Krátkodobé záväzky

0	105 272
0	189 000
240	239
0	228
240	294 739

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

Lízingové záväzky do 1 roka

Lízingové záväzky medzi 2 až 5 rokmi

Lízingové záväzky nad 5 rokov

Mínus úrok

Lízingové záväzky vo výkaze finančnej pozície

31. december 2021	31. december 2020
268	268
1 072	1 072
2 586	2 854
-256	-285
3 670	3 909

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

	31. december 2021	31. december 2020
Závazky z obchodného styku vrátane časového rozlíšenia	639 599	454 660
Závazky voči zamestnancom	8 867	7 441
Ostatné záväzky	6 163	1 618
Zrážková daň zo mzdy	6 773	756
	661 402	464 475

Členenie podľa fakturačnej meny je nasledovné:

v tisícoch EUR

	31. december 2021	%	31. december 2020	%
EUR	658 245	99,6 %	462 467	99,6 %
USD	2 851	0,4 %	1 392	0,3 %
RUB	306	0,0 %	616	0,1 %
	661 402	100,0 %	464 475	100,0 %

74 % alebo 487 613 tisíc EUR (k 31. decembru 2020: 71 % alebo 340 106 tisíc EUR) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je splatných spriazneným spoločnostiam v rámci HYUNDAI MOTOR GROUP.

Spoločnosť k 31. decembru 2021 vykonala vzájomný zápočet brutto hodnoty záväzkov z obchodného styku vo výške 279 838 tisíc EUR (k 31. decembru 2020: 192 161 tisíc EUR) s pohľadávkami z obchodného styku vo výške 32 085 tisíc EUR pre vybraných obchodných partnerov (k 31. decembru 2020: 18 656 tisíc EUR) a vykazuje zostatok ako netto hodnotu záväzkov vo výške 247 753 tisíc EUR (k 31. decembru 2020: 173 505 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 2021 kontrakty na obstaranie majetku vo výške 2 579 tisíc EUR (k 31. decembru 2020: 8 715 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 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 771 tisíc EUR (2020: 792 tisíc EUR).

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

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

Transakcie s materskou spoločnosťou

v tisícoch EUR

	2021	2020
Výnosy	630	362
Prefakturácie nákladov na záručné opravy na dodávateľov	20 483	5 650
Nákup materiálu	-122 619	-116 138
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	-12 602	-3 120
Nákup služieb	-228	-348
Úroky z licenčných poplatkov	0	-2 083
Licenčné poplatky	-249 392	-212 190

Transakcie s ostatnými spoločnosťami skupiny HYUNDAI MOTOR GROUP

v tisícoch EUR

	2021	2020
Výnosy	4 965 506	3 941 491
Prefakturácie nákladov na záručné opravy na dodávateľov	6 901	9 943
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku	97	67
Nákup materiálu	-2 854 063	-2 241 170
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	-48 030	-7 815
Nákup služieb	-161 264	-143 317
Náklady na záručné opravy	-72 020	-56 058
Úrokový výnos z úveru spriaznenej osobe	16	86
Úrokový výnos z financovania pohľadávok so spriaznenými osobami	900	1 295

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 2021	31. december 2020
17 033	1 322
-66 942	-86 521

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 2021	31. december 2020
689 019	590 316
506 565	440 408
-420 671	-253 585
-3 670	-3 909

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 nesplní svoje zmluvné záväzky a vzniká predovšetkým z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkom.

26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

90 % (2020: 86 %) 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. 95 % (2020: 87 %) 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

Viac ako 12 mesiacov

Spolu

31. december 2021	31. december 2020
770 653	684 832
764	9 845
3	1
0	43
771 420	694 721

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 2021 koeficient likvidity dosiahol hodnotu 2,44 (k 31. decembru 2020: 2,11).

26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2021

v tisícoch EUR

	Poznámka	Účtovná hodnota	6 mesiacov a menej	7-12 mesiacov	2-3 roky	4-5 rokov	Viac ako 5 rokov
Lízingový záväzok	22	-3 670	-120	-120	-486	-493	-2 451
Úroky z lízingu	22	-256	-14	-14	-50	-43	-135
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23	-661 402	-661 402	0	0	0	0
Finančné záväzky - medzisúččet		-665 328	-661 536	-134	-536	-536	-2 586
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	18	771 420	771 420	0	0	0	0
Pôžička spriaznenej osobe	20	506 565	506 565	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19	10 484	10 484	0	0	0	0
Rezerva na záručné opravy	15	-260 781	-50 453	-50 450	-121 961	-37 917	0
Pohľadávky z prefakturácie záručných opráv	15	35 476	9 983	9 983	11 832	3 678	0
Ostatné rezervy	15	-23 984	-19 529	0	0	0	-4 455
Daň z príjmov		-22 538	0	-22 538	0	0	0
Daň z pridanej hodnoty	18	199 531	199 531	0	0	0	0
Ostatný majetok a záväzky - medzisúččet		1 216 173	1 428 001	-63 005	-110 129	-34 239	-4 455
		550 845	766 465	-63 139	-110 665	-34 775	-7 041

26. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2020

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	-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 - medzisúččet		-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 - medzisúččet		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

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 62 % (2020: 65 %) výnosov a 99 % (2020: 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 2021 (všetky ostatné premenné by boli konštatné) by zvýšilo / (znižilo) 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 2021	31. december 2020	31. december 2021	31. december 2020
RUB +/- 10 %	15 502	24 401	-12 684	-19 965
GBP +/- 5 %	5 438	8 458	-4 920	-7 653
CZK +/- 5 %	1 116	587	-1 010	-531
USD +/- 5 %	2 973	2 832	-2 690	-2 562
SEK +/- 5 %	820	2 509	-742	-2 270
PLN +/- 5 %	2 672	1 664	-2 417	-1 505
HUF +/- 5 %	522	641	-472	-580

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.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie a dlhodobé pôžičky. Zásadou 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	2021	2020
Celkové záväzky	1 076 023	1 132 145
Dostupné peňažné prostriedky	-10 484	-124 204
Celkové záväzky znížené o dostupné peňažné prostriedky	1 065 539	1 007 941
Vlastné imanie	1 630 168	1 408 488
Upravený koeficient zadlženosti	0,65	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 prispôsobuje im objem výroby.

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

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

27. Prevádzkové riziko (pokračovanie)

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.

Aktuálna situácia vplyva na základné činnosti Spoločnosti, pretože pandémia pokračuje a jej trvanie a vplyv na zdravie obyvateľstva, rovnako ako aj na vývoj slovenskej a svetovej ekonomiky nie je možné úplne odhadnúť. Manažment neidentifikoval významný dopad pandémie, ktorý by ovplyvnil účtovnú závierku Spoločnosti.

Z dôvodu odstavenia výroby u rôznych dodávateľov v priebehu roka 2021 spoločnosť na niekoľko dní pozastavila výrobu. Spoločnosť sleduje situáciu u dodávateľov, ako aj dopyt zákazníkov. Prerušená výroba v Spoločnosti boli iba dočasné a vedenie ich využilo na plánovanie obstarávania výrobných materiálov a budúcej výroby, s cieľom predchádzať takýmto prerušeniam 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 rozširovanie regionálnej siete dodávateľov pre just-in-time dodávky;
- zdravie a dostupnosť zamestnancov;
- dopyt zákazníkov.

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 sa približuje ich účtovným hodnotám tak k 31. decembru 2021, ako aj k 31. decembru 2020.

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 2021 bola 260 781 tisíc EUR (k 31. decembru 2020: 261 121 tisíc EUR) ako je uvedené v pozn. 15. Spoločnosť poskytuje na všetky 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 11% (2020: 14% a 12%). Senzitivita bola vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

Táto účtovná závierka bola schválená štatutárnym orgánom 28. januára 2022.



Tae Jin Kim
Finančný riaditeľ