

Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o.

**Účtovná závierka a Výročná správa
k 31. decembru 2022
a Správa nezávislého audítora**

október 2023

Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o.

Výročná správa

2022

1. Obsah

2.	Základné údaje o Spoločnosti.....	3
3.	Informácie o orgánoch Spoločnosti.....	4
4.	Profil Continental Group	5
5.	Údaje o vývoji činností a finančnej situácii Spoločnosti	6
6.	Míľniky spoločnosti.....	8
7.	Základné finančné ukazovatele Spoločnosti	8
8.	Účtovná závierka Spoločnosti.....	9
9.	Údaje o predpokladanom vývoji Spoločnosti na rok 2023.....	10
10.	Ostatné informácie	11



2. Základné údaje o Spoločnosti

Obchodné meno: Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o.

Sídlo: Cesta ku Continentalu 8950/1

960 01 Zvolen

Slovenská republika

IČO: 36633623

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, v oddiel Sro, vložka č. 9979/S.

Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. (ďalej len Spoločnosť), bola založená zakladateľskou listinou 7.10.2004 a do Obchodného registra bola zapísaná 5.1.2005. Spoločnosť je súčasťou koncernu Continental, ktorý je jedným z najvýznamnejších dodávateľov automobilového priemyslu v Európe a vo svete. Hlavným výrobným programom Spoločnosti je výroba brzd a komponentov brzd pre všetky typy motorových vozidiel.

Základné imanie Spoločnosti je 3 983 271 EUR a bolo v plnej výške splatené.

Štruktúru spoločníkov Spoločnosti k 31.12.2022 vyjadruje nasledujúca tabuľka:

	Podiel na základnom imaní (EUR)	Hlasovacie práva (%)
CAH Holding B.V., Bassin 100 – 106, 6211AK Maastricht, NED	996	0,025
Continental Automotive Holding Netherlands B.V., Bassin 100 -106, 6211AK Maastricht, NED	3 982 275	99,975
Spolu	3 983 271	100

Spoločnosť nemá v zahraničí žiadnu organizačnú zložku.

3. Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konatelia: Ing. Milan Škarvada (od 30.03.2011)
Stephan Oberthür (od 01.12.2017)
Shander Basilio (od 17.03.2020)

Spoločnosť nemá prokuristov, iné orgány ani dozornú radu.

Organizačná štruktúra Spoločnosti v roku 2022:

Zvolen Plant Our management

Plant Management		Management Team			
Plant Manager		Production		Quality & CBS	
Shander Basilio		Daniela Trgíňová		Milan Ertel	
Assistant		Industrial Engineering & NPL		Finance, Controlling	
Jana Sotáková		Tomáš Sedmák		Milan Škarvada	
		SCM & Purchasing		Human Relations & ESH	
		Joerg Rosenland		Kristína Kavická	
				CIE & Industry 4.0	
				Ján Kolarčík	
				Research & Development	
				Tomáš Kaňok	

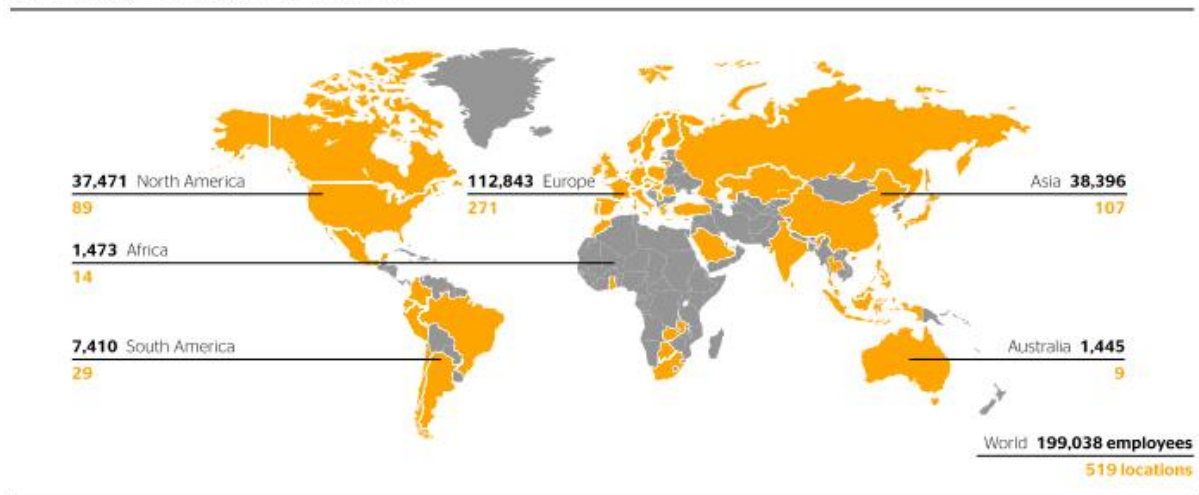
4. Profil Continental Group

Continental bol založený v Hanoveri v roku 1871 a v súčasnosti je jedným z popredných dodávateľov pre automobilový priemysel celosvetovo. Ako dodávateľ pneumatík, brzdových systémov, systémov riadenia jazdnej dynamiky, asistenčných systémov, senzorov, systémov a komponentov pre pohonné systémy a podvozok, prístrojovej techniky, informačných riešení pre automobilový priemysel, automobilovej elektroniky a technických elastomerov, spoločnosť prispieva k zvýšeniu bezpečnosti a ochrane životného prostredia. Continental je zároveň kvalifikovaný partner v automobilovej komunikácii.

Continental vyvíja inteligentné technológie pre prepravu osôb a ich tovarov.

K 31. decembru 2022 skupina Continental zamestnávala 199 038 zamestnancov v 519 lokalitách v 57 krajinách sveta. Vygenerovala tržby v hodnote 39 409 mil. EUR a EBIT vo výške 755 mil. EUR. Okrem materskej spoločnosti Continental AG, koncern pozostáva z 477 spoločností.

519 locations in 57 countries and markets



Korporácia Continentalu je rozdelená na automobilovú, gumárenskú a contract manufacturing skupinu, ktorým v tomto poradí prináleží 45 %, 52 % a 3 % celkových tržieb. Continental pozostáva z 18 obchodných jednotiek v 4 divíziách:

- Automotive (Automotive),
- Tires (Divízia Pneumatiky),
- ContiTech (ContiTech),
- Contract Manufacturing (Contract Manufacturing).

Continental je hybnou silou mobilných konceptov budúcnosti a to nielen v automobilovom priemysle.

5. Údaje o vývoji činností a finančnej situácii Spoločnosti

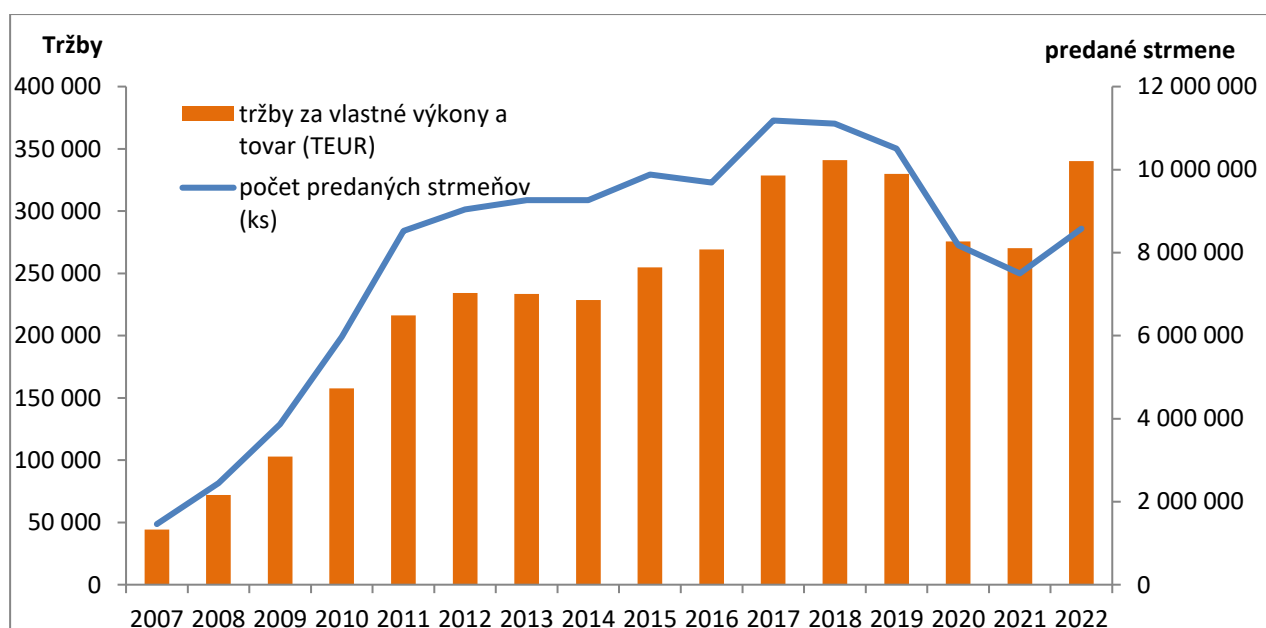
Výrobný závod vo Zvolene vznikol v súlade s koncernovou stratégiou rozširovania podnikateľských aktivít. Po položení základného kameňa v roku 2005 nasledovalo obdobie rozbehu, ktoré bolo následne podporené ďalším rozhodnutím o zvýšení výrobných kapacít a prístavbe výrobnéj haly. V roku 2009 spoločnosť vykázala prvý krát vo svojej histórii zisk. V trende rastu ziskovosti spoločnosť pokračovala aj v nasledujúcich obdobiach, počnúc rokom 2021 došlo k zhoršeniu situácie na trhu automobilového priemyslu, ktoré pokračovalo aj v roku 2022. Dôsledky sa podarilo eliminovať a bol zaznamenaný nárast tržieb oproti roku 2021 spôsobený hlavne zvýšením predajných cien. Zaznamenali sme nárast v počte predaných strmeňov o 14% oproti roku 2021, čo malo priamy pozitívny dopad na výsledok hospodárenia spoločnosti. V roku 2022 dosiahla Spoločnosť stratu 12 206 tis. EUR oproti strate 21 124 tis. EUR v roku 2021.

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- výroba a predaj brzd a komponentov brzd pre rôzne typy motorových vozidiel,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľných živností
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied.

Po rokoch 2020 a 2021, kedy došlo k výraznému poklesu dopytu po výrobkoch spôsobené spomalením trhov spôsobených celosvetovou pandémiou koronavírusu a polovodičovou krízou, ktorá vo veľkej miere postihla celý automobilový priemysel, bol v roku 2022 zaznamenaný mierny nárast dopytu. Ku koncu roku 2022 Spoločnosť zamestnávala 1 083 zamestnancov. V roku 2022 Spoločnosť zaznamenala nárast tržieb o 26 % oproti roku 2021.

Vývoj počtu predaných brzdových strmeňov a príslušných tržieb za vlastné výkony a tovar znázorňuje nasledujúci graf:



Časť výroby bola dodávaná aj do sesterských závodov na ďalšie spracovanie, respektíve predaj konečným zákazníkom.

Najdôležitejšími trhmi pre Spoločnosť sú trhy: Nemecka, Veľkej Británie, Rumunska, Francúzska, Španielska, Poľska, Belgicka a Talianska.

Spoločnosť v súčasnosti čelí viacerým rizikám spôsobených geopolitickým konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou. Rizikovým faktorom pre plynulosť výrobného procesu môžu byť politické opatrenia vo vzťahu k dodávkam zemného plynu z ruských zdrojov, nakoľko Slovenská republika je na nich závislá, avšak naša Spoločnosť sa na situáciu pripravila nakoľko zabezpečila aj alternatívne zdroje energie.

Výrazný rast cien surovín, energií logistických nákladov a sekundárne rast cien iných tovarov a služieb je globálnym trendom, ktorého dôsledkom je zvyšovanie predajných cien našich výrobkov v rámci cenovej politiky spoločnosti a korporácie.

6. Míľníky spoločnosti



7. Základné finančné ukazovatele Spoločnosti

Základné finančné ukazovatele Spoločnosti

	MJ	2022	2021
Tržby za vlastné výkony a tovar	tis. €	340 261	270 135
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti	tis. €	-11 454	-18 227
Výsledok hospodárenia pred úrokmi, zdanením a odpismi (EBITDA)	tis. €	7 489	1 135
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	tis. €	-12 206	-21 124
Krátkodobý majetok	tis. €	81 214	67 965
Závazky dlhodobé a krátkodobé	tis. €	125 429	103 972
Priemerné mzdy	€	1 848	1 753
Priemerný stav zamestnancov	osoby	1 083	979
Predaj brzdových strmeňov	tis. ks	8 577	7 498

8. Účtovná závierka Spoločnosti

Účtovná závierka bola v plnom rozsahu overená audítorskou spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Bratislava a je v prílohe, ktorá tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto výročnej správy.

Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17a zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Výkaz finančnej pozície

Hodnota majetku a zdrojov jeho krytia k 31.12.2022 sa zvýšila oproti stavu k 31.12.2021 o 9 251 tis. EUR. V štruktúre majetku došlo k nasledovným významným zmenám:

Aktíva

A/ Dlhodobý majetok poklesol o 3 998 tis. EUR. Faktory, ktoré významnou mierou ovplyvnili pohyb dlhodobého majetku boli nasledovné:

- prírastky dlhodobého hmotného majetku vo výške 14 942 tis. EUR,
- zúčtovanie odpisov a opravnej položky k dlhodobému majetku vo výške 18 940 tis. EUR,
- úbytky dlhodobého hmotného majetku o 19 525 tis. EUR.

B/ Krátkodobý majetok spoločnosti sa zvýšil o 13 249 tis. EUR. Zmeny výšky obežného majetku boli nasledovné:

- zníženie zásob o 147 tis. EUR,
- zvýšenie pohľadávok z obchodného styku o 9 061 tis. EUR,
- zvýšenie ostatného krátkodobého majetku o 3 917 tis. EUR.

Vlastné imanie a Záväzky

A/ Vlastné imanie – pokles oproti predchádzajúcemu obdobiu súvisí s vykázaním straty z roku 2021.

B/ Záväzky – nárast o 21 457 tis. EUR je hlavne z dôvodu:

- poklesu krátkodobých rezerv o 2 500 tis. EUR
- poklesu ostatných finančných záväzkov o 3 169 tis. EUR
- nárast záväzkov z obchodného styku o 21 215 tis. EUR
- pokles záväzkov voči zamestnancom o 333 tis. EUR

Výkaz komplexného výsledku

Spoločnosť uzatvorila rok 2022 s negatívnym výsledkom hospodárenia 12 206 tis. EUR.

V oblasti výskumu a vývoja sú všetky interné náklady v rámci koncernových pravidiel fakturované centrálnej divíznej spoločnosti. Následne sa na základe definovaného kľúča rozdelia na jednotlivé závody podľa miery využitia vo výrobnom procese.

Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia

O rozdelení hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie 2022 vo výške -12 206 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu Spoločnosti je presunúť stratu na účet neuhradená strata minulých období.

Ostatné zverejnenia

Všetky požadované zverejnenia finančných a nefinančných informácií, vrátane požiadaviek nariadenia EÚ 2020/852 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií sú zahrnuté vo výročnej správe Continental AG.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po ukončení r. 2022

Po 31. decembri 2022 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mohli mať dopad na účtovnú závierku za rok 2022.

9. Údaje o predpokladanom vývoji Spoločnosti na rok 2023

V nasledujúcich rokoch by Spoločnosť mala zastabilizovať svoju pozíciu na trhu. Obrat Spoločnosti bol negatívne ovplyvnený celosvetovou pandémiou COVID19. Rok 2023 by Spoločnosť mala ukončiť s počtom zamestnancov 1 199 a obratom 408 898 tis. EUR.

Hlavné finančné ukazovatele

	MJ	2022 Skutočnosť	2023 Plán
Tržby za vlastné výkony a tovar	tis. €	340 261	408 898
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti	tis. €	-11 454	-13 951
Výsledok hospodárenia pred úrokmi a zdanením (EBITDA)	tis. €	7 489	5 657
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	tis. €	-12 206	-11 091
Krátkodobý majetok	tis. €	81 214	89 751
Závazky dlhodobé a krátkodobé	tis. €	125 429	147 364
Priemerné mzdy	€	1 848	1 977
Priemerný stav zamestnancov	osoby	1 083	1 199
Výroba brzdových strmeňov	tis. ks	8 577	10 507

10. Ostatné informácie

Ľudské zdroje

Oddelenie ľudských vzťahov sa v roku 2022 sústredilo najmä na optimalizáciu organizačnej štruktúry a počtu zamestnancov s cieľom zvýšenia efektivity závodu, prípravou a realizáciou ďalšieho vzdelávania najmä v oblasti vedenia zamestnancov, zavádzanie opatrení na zvýšenie flexibility zamestnancov a na programy udržania zamestnancov.

Rok 2022 Spoločnosť ukončila s počtom zamestnancov 1 083. Priemerný vek zamestnancov dosahoval v roku 2022 výšku 40 rokov. Priemerná seniorita bola 8 odpracovaných rokov. Pomer mužov a žien sa mierne zmenil: 82 % mužov vs. 18 % žien.

Ľudský kapitál predstavuje pre našu spoločnosť hybnú silu a preto našich zamestnancov neustále vzdelávame. V roku 2022 sme investovali do externých vzdelávacích aktivít 186 tis. EUR.

Spoločnosť naďalej aktívne a intenzívnejšie podporuje aktivity v sociálnej oblasti. Celkovo sa na sociálny program vynaložilo 177 tis. EUR, z ktorých bol zamestnancom poskytnutý príspevok na dopravu, stravu, kultúrne a športové podujatia, ambulantnú kúpeľnú liečbu.

Sociálna zodpovednosť

V našej Spoločnosti dlhodobo prispievame k rozvoju lokality Zvolen a okolia. Naši zamestnanci sa v rámci dobrovoľníckych aktivít podieľajú svojou aktívnou účasťou na rozvoji nášho regiónu – v roku 2022 sme sa zúčastnili dobrovoľníckej aktivity - Postavme naše mesto na nohy. Dlhodobo spolupracujeme a podporujeme vo svojej činnosti Detský domov v Trní, pre ktorý sme v mesiaci december organizovali charitatívnu akciu Vianočný stromček prianí. Z charitatívnej oblasti sme opäť v roku 2022 organizovali finančnú zbierku medzi zamestnancami pre Svetielko nádeje – centrum pomoci detskej onkológie v Banskej Bystrici.

V minulom roku sme pokračovali v osвете týkajúcej sa Duálneho vzdelávania, ktoré plne podporujeme a zároveň realizujeme v našom závode. Za týmto účelom sme počas celého roka priebežne organizovali exkurzie pre študentov základných škôl, ktorých cieľom bolo ich nasmerovanie na duálne odbory stredných škôl. Aktívne sa zúčastňujeme lokálnych podujatí ako napríklad Burza stredných škôl, naši zamestnanci robia odborné prednášky na Technickej univerzite vo Zvolene, STU v Bratislave, na Univerzite Mateja Bela v Banskej Bystrici ako aj na ďalších univerzitách. Ďalej naši zamestnanci organizujú Technický krúžok pre žiakov základných škôl vo Zvolene, kde im vstúpajú základy techniky.

Bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci a životné prostredie

Neodmysliteľnou súčasťou korporátnej a tým aj podnikovej kultúry je bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci a ochrana životného prostredia. V Spoločnosti pokračovala identifikácia a hodnotenie rizika a prijímanie opatrení potrebných pre bezpečné a životné prostredie neohrozujúce vykonávanie pracovných úloh. Nepretržite sa pracovalo aj na zlepšovaní systému ochrany pred požiarmi, čo potvrdil aj audit vykonaný firmou FM Global, ktorý opäť potvrdil vysokú úroveň ochrany pred požiarmi - High Protected Risk status.

V súvislosti s novými investíciami do nevýrobných a výrobných zariadení, rozširujúcimi výrobné kapacity, prebiehali ich funkčné skúšky a overovanie oprávnenými osobami. Na celom území závodu bola vykonávaná priebežná kontrola a dohľad nad bezpečnosťou práce a životným prostredím.

Externý systémový audit požiadaviek ESH vrátane Energy managementu (ISO 14 001, OHSAS 18001 a ISO 50 001) vykonaný tímom audítorov DQS potvrdil funkčnosť systému a jeho ďalšie zlepšovanie. Spoločnosť monitoruje pracovné prostredie, kvalitu a množstvo vypúšťanej odpadovej vody a emisií, ako aj ďalšie aspekty životného prostredia a prijíma opatrenia na znižovanie špecifických ukazovateľov – tvorby odpadov a spotreby energií na jednotku výroby.

Napriek prijatým bezpečnostným opatreniam sme v roku 2022 zaregistrovali 2 pracovné úrazy.

Nezaznamenali sme žiadnu haváriu a v oblasti ochrany pred požiarom - v závode nebol hlásený žiadny požiar alebo zahorenie.

Výskum a vývoj

R&D centrum vo Zvolene je zodpovedné za výskum a vývoj hydraulických bŕzd a elektronických parkovacích brzdových systémov a ich sub-komponentov prevažne pre zákazníkov z Európskej Únie.

Aktivity sú zamerané na dizajn a testovanie aplikácií produktov z daného portfólia.

Ako podporné funkcie vykonáva R&D centrum aj základný výskum, simulácie a technický benchmarking.

V roku 2022 sme zastabilizovali počet výskumných pracovníkov na 227 inžinierov a technikov. Počas tohto obdobia boli vykonané opatrenia na dosiahnutie plánovanej komplexnosti činností a zodpovedností v rámci oddelenia, sústredili sme sa na plánovanie stabilizácie zamestnancov a ich know-how v našej spoločnosti.

Systém manažmentu kvality

Norma IATF 16949:2016 vyžaduje pravidelné prehodnocovanie efektivity systému riadenia kvality (QMS) a jeho neustále zlepšovanie. Dôležitou súčasťou je aj plnenie zákaznických požiadaviek.

V roku 2020 naša spoločnosť úspešne absolvovala recertifikačný audit na požiadavky normy IATF 16949:2016. Na dôkaz zhody s požiadavkami uvedenej normy bol našej spoločnosti vydaný spoločnosťou DQS certifikát s platnosťou na ďalšie 3 roky. Naš QMS vrátane výrobných procesov je preverovaný aj viacerými systémovými a zákaznickými auditmi. Pozitívne výsledky týchto auditov potvrdzujú, že náš systém je schopný uspokojovať požiadavky a očakávania našich zákazníkov.

Kontrola efektivity QMS je okrem externých a interných auditov zameraných na systém, proces a produkt vykonávaná pravidelne raz mesačne vlastními procesov vyhodnocovaním plnenia kľúčových ukazovateľov výkonnosti procesov (KPI). V prípade nedosiahnutia stanovených cieľov sú vykonávané analýzy príčin a následne sú definované nápravné opatrenia pri ktorých je kontrolované ich plnenie.

Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík

Za účelom úspešného prevádzkovania spoločnosti, zabezpečenia efektívnosti, účelovosti a hospodárnosti interných procesov, ako aj zosúladenia účtovníctva a vnútorných predpisov s relevantnými zákonnými požiadavkami, skupina Continental vytvorila kontrolný systém zahŕňajúci všetky relevantné vnútropodnikové procesy.

Kontrolný systém pozostáva zo systému vnútornej kontroly, systému riadenia rizík a systému súladu s pravidlami. Kľúčovým prvkom korporátneho systému je jasné priradenie zodpovedností a kontroly pri príprave finančných výkazov. Princíp štyroch očí a nezlučiteľnosť funkcií sú základným pravidlom koncernu.

Efektívnosť interného kontrolného systému v oblasti finančného výkazníctva je prehodnocovaná formou testov na štvrťročnej báze. V prípade identifikácie slabých stránok, manažment zavedie nevyhnutné opatrenia.

V marci 2016 výkonná rada koncernu Continental prijala nové zásady pre interný dozor, riziká a pravidlá (Governance, Risk and Compliance policy – GRC), ktoré definujú všeobecné a základné podmienky integrovanej kontroly, pričom predstavujú kľúčový element systému riadenia rizík. Nastavili sa pravidlá pre identifikáciu, stanovenie, reporting a dokumentovanie jednotlivých udalostí. Predmetné zásady vytvorili rámec pre uniformnú kultúru a zvýšili povedomie o možných rizikách naprieč korporáciou.

Príloha

k výročnej správe Continental Automotive
Systems Slovakia s.r.o. za rok 2022

- Individuálna účtovná závierka

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a konateľom spoločnosti Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2022, výsledok hospodárenia Spoločnosti a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2022,
- výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, za ktorý je účtovná závierka pripravená, sú v súlade s účtovnou závierkou a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

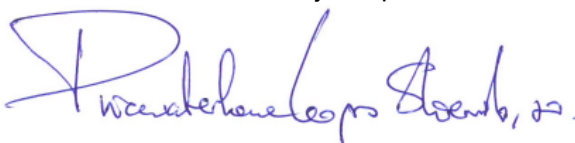
Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

18. októbra 2023
Bratislava, Slovenská republika


Ing. Marián Vrchovský, FCCA
Licencia UDVA č. 1156

Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o.

Vyhlásenie štatutárneho orgánu,
správa nezávislého audítora
a účtovná závierka
za rok končiaci 31. decembrom 2022

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

1 Contents

Vyhlásenie štatutárneho orgánu	4
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2022	5
Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembrom 2022	6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	7
Výkaz peňažných tokov	8
Poznámky k účtovnej závierke	9
2 Všeobecné informácie	9
3 Aplikácie nových a novelizovaných Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo schválených pre použitie v EU11	
3.1 Uplatnenie nových štandardov a interpretácií	11
3.2 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2023 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala	12
4 Dôležité účtovné pravidlá	15
4.1 Dôležité účtovné pravidlá	15
4.2 Účtovanie výnosov	16
4.3 Leasing	17
4.4 Funkčná a prezentačná mena	18
4.5 Cudzí mena	18
4.6 Finančné náklady a finančné výnosy	18
4.7 Štátne dotácie	19
4.8 Zamestnanecké požitky	19
4.9 Dane	20
4.10 Pozemky, budovy a zariadenia	21
4.11 Nehmotný majetok	21
4.12 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku	22
4.13 Zásoby	23
4.14 Rezervy	24
4.15 Finančné nástroje – nederivátový finančný majetok	24
4.16 Finančné nástroje nederivátové finančné záväzky	27
5 Dlhodobý hmotný majetok a dlhodobý nehmotný majetok	28
6 Zásoby	30
7 Pohľadávky z obchodného styku	30
8 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	31
9 Vlastné imanie	31
10 Rezervy	32
11 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	32
12 Krátkodobé záväzky voči zamestnancom	33
13 Úvery a pôžičky	33
14 Výnosy	34

15	Náklady na služby	34
16	Výnosy z predaja materiálu	35
17	Osobné náklady	35
18	Ostatné prevádzkové výnosy	35
19	Ostatné prevádzkové náklady	35
20	Daň z príjmov	36
21	Finančné nástroje a riadenie finančných a prevádzkových rizík	37
22	Súdne spory a ostatné nároky	41
23	Podmienené záväzky	42
24	Náklady na audit	42
25	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	42
26	Transakcie so spriaznenými osobami	42

Vyhlasenie štatutárneho orgánu

Štatutárny orgán spoločnosti Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. je zodpovedný za zostavenie, úplnosť a správnosť účtovnej závierky. Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembrom 2022 za spoločnosť Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo prijatými Európskou Úniou (ďalej len „IFRS-EU“) a zahŕňa všetky nevyhnutné primerané odhady.

Spoločnosť má efektívny systém interných kontrolných mechanizmov, ktorým je zabezpečená spoľahlivosť informácií použitých pre zostavenie účtovnej závierky. Tento systém zahŕňa smernice pre účtovníctvo, riadenie rizík a interné kontroly, na základe ktorého je spoločnosť schopná identifikovať významné riziká v skorom štádiu a prijať potrebné protiopatrenia.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 28. marca 2023 spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, ako audítora na rok 2022.

Zvolen, 18.októbra 2023

Štatutárny orgán



Shander Eduardo Basilio
konateľ



Milan Škarvada
konateľ

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2022

v tis. EUR	Pozn.	2022	2021
MAJETOK			
Pozemky, budovy a zariadenia	4	115 779	119 642
Nehmotný majetok	4	643	778
Dlhodobý majetok		116 422	120 420
Zásoby	5	19 334	19 483
Pohľadávky z obchodného styku	6,21	50 376	41 315
Pohľadávka k dani z príjmov		1 724	2 216
Pohľadávka k dani z pridanej hodnoty		5 021	4 114
Ostatný krátkodobý majetok		4 728	811
Peňažné prostriedky a peň. ekvivalenty	7	31	26
Krátkodobý majetok		81 214	67 965
Majetok spolu		197 636	188 385
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie		3 983	3 983
Kapitálové fondy		42 489	42 489
Zákonný rezervný fond		730	730
Nerozdelený zisk		25 005	37 211
Vlastné imanie	8	72 207	84 413
Rezervy	9	413	332
Výnosy budúcich období	13	153	227
Dlhodobé záväzky z leasingu		25	16
Ostatné dlhodobé záväzky		936	622
Dlhodobé záväzky		1 527	1 197
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	10	76 834	55 619
Rezervy	9	9 456	11 956
Krátkodobé záväzky z leasingu		15	50
Úvery a pôžičky	12	26 728	29 897
Splatné daňové záväzky		288	233
Výnosy budúcich období	13	5 970	76
Záväzky voči zamestnancom	11	4 611	4 944
Krátkodobé záväzky		123 902	102 775
Záväzky spolu		125 429	103 972
Vlastné imanie a záväzky spolu		197 636	188 385

Poznámky na stranách 9 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zázvierky.

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembrom 2022

za rok končiaci sa 31. decembra			
v tis. Eur	Pozn.	2022	2021
Tržby z predaja výrobkov, tovaru a služieb	14	340 261	270 135
Výnosy z predaja materiálu	16	2 505	1 804
Náklady na predaný tovar		-9 615	-4 940
Spotreba materiálu		-243 508	-187 760
Spotreba energií		-7 771	-4 069
Náklady na služby	15	-40 066	-43 435
Zmena stavu zásob		-1 722	4 695
Opravná položka k zásobám		-17	-666
Náklady na predaný materiál		-33	-84
Osobné náklady	17	-33 332	-30 535
Odpisy a opravné položky dlhodobého majetku	4	-18 940	-19 362
Ostatné prevádzkové výnosy	18	1 496	1 543
Ostatné prevádzkové náklady	19	-709	-5 553
Zisk / (Strata) z prevádzkovej činnosti		-11 451	-18 227
Výnosové úroky		0	1
Ostatné finančné výnosy		374	257
Nákladové úroky		-318	-59
Ostatné finančné náklady		-811	-236
Finančné výnosy (náklady) netto		-755	-37
Zisk / (Strata) pred zdanením		-12 206	-18 264
Daň z príjmov	20	0	- 2860
Zisk / (Strata) za účtovné obdobie		-12 206	-21 124
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia			
Celkový komplexný zisk / (strata)		-12 206	-21 124

Poznámky na stranách 9 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tis. EUR	Základné imanie	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2021	3 983	42 489	730	58 335	105 537
Strata za účtovné obdobie /					
Celková komplexná strata	0	0	0	-21 124	-21 124
Stav k 31. decembru 2021	3 983	42 489	730	37 211	84 413
Stav k 1. januáru 2022	3 983	42 489	730	37 211	84 413
Strata za účtovné obdobie /					
Celková komplexná strata	0	0	0	-12 206	- 12 206
Stav k 31. decembru 2022	3 983	42 489	730	25 005	72 207

Poznámky na stranách 9 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembrom				
	v tis. EUR	Pozn.	2022	2021
Čistý zisk/strata			-12 206	-21 124
Úpravy o nepeňažné operácie:				0
Odpisy stálych aktív	4		18 302	16 951
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	4		0	-227
Opravná položka k dlhodobému nehmotnému majetku			-244	2 200
Nerealizované kurzové straty			35	74
Nerealizované kurzové zisky			-124	-27
Ostatné rezervy	9		-2 419	4 348
Zisk z predaja dlhodobého majetku			0	-22
Daň z príjmov			0	2 860
Ostatné položky			518	-575
Zmena pracovného kapitálu:				
Pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok			-13 885	-2 076
Zásob			149	-4 848
Závazkov			26 990	-1 013
Zaplatené úroky			-318	-59
Prijaté úroky			0	1
Zaplatená daň z príjmov			437	488
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti			17 235	-3 049
Peňažné toky z investičnej činnosti				
Nákup dlhodobého majetku			-14 060	-22 599
Príjmy z predaja dlhodobého majetku			0	22
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti			-14 060	-22 577
Peňažné toky z finančnej činnosti				
Prijatá / splatená pôžička	12		-3 170	21 461
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti			-3 170	21 461
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov			5	-4 165
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka			26	4 191
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	7		31	26

Poznámky na stranách 9 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1 Všeobecné informácie

Spoločnosť Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. bola založená zakladateľskou listinou 7. októbra 2004 a do obchodného registra bola zapísaná 5. januára 2005 (Obchodný register Okresného súdu Banská Bystrica v Banskej Bystrici, oddiel Sro, vložka 9979/S).

Identifikačné číslo spoločnosti: 36 633 623, daňové identifikačné číslo: 2021928392

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- výroba a predaj brzd a komponentov brzd pre rôzne typy motorových vozidiel,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľných živností,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2022 je zostavená ako závierka v súlade s IFRS-EU podľa nariadenia EÚ č. 1606/2002 za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2021, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 28. marca 2023.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania Spoločnosti (going concern).

Vedenie Spoločnosti obdržalo od najvyššej kontrolujúcej spoločnosti Continental AG dňa 27. septembra 2023 vyhlásenie o finančnej podpore, ktoré potvrdzuje že najvyššia kontrolujúca Spoločnosť je schopná a má v pláne poskytovať finančnú aj inú podporu Spoločnosti a tým jej umožniť platenie splatných záväzkov a pokračovanie v obchodnej činnosti minimálne 12 mesiacov od dátumu schválenia účtovnej závierky k 31. decembru 2022. Najvyššia kontrolujúca Spoločnosť súčasne nebude požadovať od Spoločnosti splatenie svojich pohľadávok kým táto nebude mať dostatočné zdroje na ich splatenie.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Štruktúru spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2022 zobrazuje nasledujúca tabuľka:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach		Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI
	absolútne	v %	v %		v %
CAH Holding B.V.					
Bassin 100-106					
Maastricht 6211 AK					
Holandské kráľovstvo	996	0,025	0,025		0
Continental Automotive Holding Netherlands BV					
Bassin 100 -106					
Maastricht 6211 AK					
Holandské kráľovstvo	3 982 275	99,975	99,975		0
Spolu	3 983 271	100	100		0

Štruktúru spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2021 zobrazuje nasledujúca tabuľka:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI
	absolútne	v %	v %	v %
CAH Holding B.V.				
Bassin 100-106				
Maastricht 6211 AK				
Holandské kráľovstvo	996	0,025	0,025	0
Continental Automotive Holding				
Bassin 100 -106,				
Maastricht 6211 AK				
Holandské kráľovstvo	3 982 275	99,975	99,975	0
Spolu	3 983 271	100	100	0

Materskou spoločnosťou Spoločnosti je Continental Automotive Holding Netherlands B.V., Bassin 100-106, 6211AK Maastricht, Holandsko. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Continental AG so sídlom v Nemecku. Predmetná spoločnosť je súčasne hlavný materský subjekt pre Country by Country reporting.

Účtovná jednotka je súčasťou konsolidovaného celku. Konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek celku zostavuje spoločnosť Continental AG, Vahrenwalderstrasse9, 301 65 Hannover, SRN, ktorá je vedená v obchodnom registri v Hannoveri (HRB č 3527). V sídle spoločnosti je konsolidovaná účtovná závierka prístupná k nahliadnutiu.

Orgány účtovnej jednotky tvoria:

Konatelia Shander Eduardo Basilio (od 01.03.2020)
Milan Škarvada (od 30.03.2011)
Stephan Oberthür (od 01.12.2017)

V mene spoločnosti konajú dvaja konatelia spoločne.

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2022	2021
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	954	979
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:		
počet vedúcich zamestnancov	1 083	998
	50	42

2 Aplikácie nových a novelizovaných Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo schválených pre použitie v EU

2.1 Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

K 1. januáru 2022 nadobudli účinnosť nasledovné štandardy a interpretácie, ktoré boli aplikované na obdobie začínajúce 1. januára 2022:

Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Konceptný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novela IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného majetku nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že náklady na plnenie zmluvy zahŕňajú priame náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s jej plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

Štandard IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia, či sa jedná o majetok alebo záväzok nadobudnutý v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Následne by účtovná jednotka ihneď po akvizícii musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasňuje, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

V ilustratívnom príklade číslo 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingových stimulov.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa účtovným jednotkám, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novela sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku poskytnutú v IFRS 1.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41 vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

[Skupina posúdila dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.]

Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 31. marca 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr).

V máji 2020 bola vydaná novela IFRS 16, ktorá poskytla nájomcom dobrovoľné praktické zjednodušenie pri posudzovaní, či zľava z nájomného, súvisiaca s COVID-19, ktorá má za následok zníženie lízingových platieb, splatných do 30. júna 2021 alebo skôr, bola modifikáciou lízingu. Novela vydaná 31. marca 2021 predĺžila termín platieb, ktorých sa toto praktické zjednodušenie týka, z 30. júna 2021 do 30. júna 2022. [Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.]

2.2 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2023 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie boli prijaté a ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. decembra 2022 a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

IFRS 14 umožňuje účtovnej jednotke, ktorá uplatňuje IFRS po prvýkrát, pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa cenovej regulácie v súlade s jej predchádzajúcimi účtovnými štandardmi. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevýkazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt cenovej regulácie zverejňovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. [Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.]

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB).

Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dopadom tejto novely je vykázanie zisku alebo straty z prevodu v plnej výške, ak sa jedná o prevod podniku. V prípade, ak je predmetom transakcie majetok, ktorý nepredstavuje podnik, tak sa vykáže čiastočný zisk alebo strata, a to aj v prípade, ak tento prevádzaný majetok vlastní dcérska spoločnosť. [Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.]

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval účtovným jednotkám účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich účtovných zásad a metód. Pre investorov bolo preto ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie všetkých typov poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení), ktorá zohľadňuje existujúce riziká a ktorá využíva všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení, ktoré vychádzajú z podložených trhových informácií; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku predstavujúcu nezaslúžený zisk pre danú skupinu poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako sa bude existujúce riziko znižovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, účtovná jednotka vykáže stratu okamžite. [Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.]

Novela IFRS 17 a IFRS 4 (vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Obsahuje nasledujúce zmeny:

- **Dátum účinnosti:** Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.
- **Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov:** Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum dovtedy, kým sa platnosť týchto zmlúv nepredĺži. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- **Zmluvná marža za poskytovanú službu, pripadajúca na investičné služby:** Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.
- **Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát:** Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, účtovná jednotka by mala upraviť zmluvnú maržu za poskytovanú službu pre súvisiacu skupinu zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykázanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späť získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykazanou zo súvisiacich poistných zmlúv.
- **Ďalšie zmeny a doplnenia:** Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

[Skupina v súčasnosti posudzuje dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku.]

Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia ich podstatných a nie významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných účtovných zásad a metód. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že účtovná zásada či metóda je podstatná ak bez jej uvedenia by užívatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady účtovných zásad a metód, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné účtovné zásady a metódy nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných účtovných zásad a metód. Na podporu tejto novely bolo tiež novelizované IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód. [Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.]

Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch. [Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.]

Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Novela IAS 12 upravuje, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým nebolo zrejmé, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, teda transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykazať odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdanieľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. [Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.]

Možnosť pre poisťovateľov pri aplikácii IFRS 17 – Novela IFRS 17 (vydaná 9. decembra 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Úprava podmienok prechodu na IFRS 17 poskytuje poisťovateľom možnosť zameranú na zlepšenie užitočnosti informácií pre investorov pri prvotnej aplikácii IFRS 17. Novela sa týka iba prechodu poisťovateľov na IFRS 17 a neovplyvňuje žiadne ďalšie požiadavky tohto štandardu. Prechodné ustanovenia v IFRS 17 a IFRS 9 sa uplatňujú k rôznym dátumom a budú mať za následok nasledovné jednorazové rozdiely v klasifikácii pre informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 17: účtovný nesúlad medzi záväzkami z poistných zmlúv, ktoré sú oceňované v súčasnej hodnote a súvisiacimi finančnými aktívami, oceňovanými v amortizovanej hodnote; a ak sa účtovná jednotka rozhodne prehodnotiť informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 9, rozdiely v klasifikácii medzi finančnými aktívami, ktoré sa poslednýkrát vykazujú v porovnávacom období (na ktoré sa nebude vzťahovať IFRS 9) a inými finančnými aktívami (na ktoré sa bude vzťahovať IFRS 9). Novela pomôže poisťovníam odstrániť tieto dočasné účtovné nesúlad, keďže budú mať možnosť zmeniť klasifikáciu finančných aktív v porovnávacom období, a tým zlepšiť užitočnosť informácií v porovnávacom období pre investorov. Pri prvotnej aplikácii IFRS 17 budú mať účtovné jednotky možnosť zverejniť informácie ohľadom finančných aktív v porovnávacom období použitím zmeny klasifikácie v prípade, že tieto informácie nie sú prehodnotené. Možnosť pri prechode na IFRS 17 bude k dispozícii pre každý nástroj samostatne; umožní účtovnej jednotke zverejniť informácie v porovnávacom období tak, ako keby sa na dané finančné aktíva uplatnili požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9, ale nevyžaduje od účtovnej jednotky, aby uplatnila požiadavky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9; a vyžaduje, aby účtovná jednotka, ktorá aplikuje zmenu klasifikácie na finančné aktívum, použila na stanovenie očakávanej klasifikácie finančného aktíva podľa IFRS 9 primerané a preukázateľné informácie dostupné k dátumu prvotnej aplikácie. [Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.]

Novela IFRS 16 Líziny: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).

Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15. Novela vyžaduje, aby predávajúci-nájomca následne ocenil záväzky vyplývajúce z tejto transakcie takým spôsobom, že nevykáže žiaden zisk alebo stratu, súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponechal. To znamená, že akýkoľvek zisk bude časovo rozlíšený aj v prípade záväzku účtovnej jednotky platiť variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby. [Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.]

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).

Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novely už nevyžadujú, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávanie vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novely okrem toho objasňujú požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky.

Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. [Skupina v súčasnosti posudzuje dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku.]

3 Dôležité účtovné pravidlá

3.1 Dôležité účtovné pravidlá

Do konca roka 2012 Spoločnosť zostavovala svoju účtovnú závierku v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve. Od 1. januára 2013 je Spoločnosť podľa §17a zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve povinná zostavovať svoju účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo prijatými EU (IFRS-EU). Z tohto dôvodu bola táto účtovná závierka zostavená ako účtovná závierka v súlade s IFRS-EU podľa nariadenia EU č. 1606/2002.

Termín IFRS zahŕňa aj Medzinárodné účtovné štandardy („IAS“) a interpretácie vytvorené Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“) a jeho predchodcom Stálym Interpretačným Výborom („SIC“). Všetky Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo určené Európskou Úniou ako povinné pre účtovné obdobie 2021 boli Spoločnosťou uplatnené.

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe princípu historických cien.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS-EU vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania a následného vykázania hodnôt majetku a záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa od odhadov môžu odlišovať. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach vedenia ako aj iných udalostiach, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Nenastali žiadne zmeny vyplývajúce z prehodnotenia účtovných odhadov.

Informácie o významných neistotách v odhadoch a kritických rozhodnutiach súvisiacich s aplikovaním účtovných metód, ktoré mali významný vplyv na hodnoty vykázané v účtovnej závierke, sú bližšie popísané v jednotlivých bodoch poznámok, a sú to nasledovné:

- určenie doby odpisovania dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku (poznámka 3.10)
- určenie spätne získateľnej hodnoty dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku (poznámka 3.12)
- určenie výšky rezerv (poznámka 3.14, poznámka 9)

Informácie o neistotách pri odhadoch a predpokladoch uplatnených pri ich tvorbe sú uvedené v relevantných bodoch alebo sú súčasťou významných účtovných metód uvedených nižšie.

K 31. decembru 2022 krátkodobé záväzky prevyšujú krátkodobý majetok o 42 689 tis. EUR. V tejto sume je zahrnutá aj hodnota krátkodobého úveru zo skupiny vo výške 26 391 tis. EUR. Spoločnosť má k dispozícii zdroje vo výške 31 tis. EUR vo forme peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, ktoré sú Spoločnosti k dispozícii ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky. Spoločnosť môže čerpať ďalšie finančné prostriedky v rámci úverového rámca pre krátkodobý úver zo skupiny. Vedenie Spoločnosti preto vypracovalo niekoľko modelov s rôznymi scenármi, pričom bralo do úvahy 12-mesačné obdobie od dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky. Modelové predpoklady vychádzajú z očakávanej úrovne spotrebiteľského dopytu a predikcie čistých peňažných tokov počas tohto obdobia. Na základe tohto základného scenára Spoločnosť očakáva, že bude mať dostatočné finančné prostriedky, aby bola schopná riadne splatiť všetky záväzky v dobe ich splatnosti.

Účtovná závierka bola preto zostavená za predpokladu nepretržitého trvania, t.z. že v dohľadnom čase bude Spoločnosť pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

V súvislosti so situáciou na svetových trhoch ako aj v súvislosti s konfliktom na Ukrajine Spoločnosť vykonala nasledovnú analýzu:

Spoločnosť realizuje prevažnú väčšinu svojich výnosov stabilným zákazníkom, rating celého koncernu je z dlhodobého hľadiska stabilný, a koncern má stabilnú cash flow pozíciu. Spoločnosť v roku 2020 investovala značné finančné prostriedky do investícií do majetku a je pripravená pokračovať v investíciách aj v nasledujúcich rokoch. Vedenie Spoločnosti naďalej opodstatnene očakáva, že Spoločnosť má adekvátne zdroje na to, aby mohla pokračovať v prevádzke počas nasledujúcich najmenej 12 mesiacov a že predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti je správny. Zvyšovanie cien energií v súvislosti s konfliktom na Ukrajine sa negatívne prejavili v nákladoch ale opatrenia prijaté slovenskou vládou na zmiernenie energetickej krízy mali dopad aj na Spoločnosť.

Na základe aktuálne verejne dostupných informácií, aktuálne dosahovaných kľúčových indikátorov výkonnosti Spoločnosti, ako i vzhľadom na kroky podniknuté vedením Spoločnosti, vedenie Spoločnosti nepredpokladá priamy okamžitý a signifikantne nepriaznivý vplyv na Spoločnosť, jej prevádzku, finančnú situáciu a prevádzkové výsledky.

Vedenie Spoločnosti však nemôže vylúčiť možnosť, že predĺženie obmedzeného režimu, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo následný nepriaznivý dopad takýchto opatrení na ekonomické prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí, nebude mať nepriaznivý vplyv na Spoločnosť a jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte. Vedenie Spoločnosti situáciu naďalej pozorne sleduje a bude na ňu reagovať s cieľom zmierniť dopad takýchto udalostí a okolností keď nastanú.

3.2 Účtovanie výnosov

Spoločnosť vykazuje výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vtedy, keď prevedie kontrolu nad výrobkami, tovarom a službami na zákazníka, ktorý je určený podľa INCOTERMS (najčastejšie FCA) a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Zmluvy obvykle obsahujú jednu povinnosť plnenia. Výnosy z predaja výrobkov a služieb sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo ako pohľadávky znížené o vrátené výrobky, zľavy a rabaty a dane z pridanej hodnoty. Spoločnosť nemá žiadne materiálne náklady na získanie alebo plnenie zmlúv.

Transferové ceny výrobkov a služieb, ktoré sa predávajú sesterským spoločnostiam alebo materskej spoločnosti sú stanovené ako transakcie realizované za bežných trhových podmienok s dodržaním princípu nezávislého vzťahu.

Predaj výrobkov a služieb

Tržby z predaja výrobkov a tovaru (brzdové strmene a ich komponenty) sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa podmienok dohodnutých v zmluve (zvyčajne pri odoslaní). Výnosy z poskytovania služieb sa vykážu v tom období, v ktorom bola služba poskytnutá podľa dohodnutých zmluvných podmienok. Zmluvy neobsahujú významný komponent financovania, pretože úhrada transakčnej ceny je splatná podľa platných platobných podmienok dohodnutých so zákazníkom, obvykle od jedného do troch mesiacov.

Predaj výrobkov a služieb, ktoré sa viažu k bežnej činnosti Spoločnosti sa vykážu ako tržby.

Majetok a záväzky zo zmlúv so zákazníkmi

Majetok zo zmlúv so zákazníkmi sa vykáže, ak Spoločnosť vykázala výnosy z dodania zmluvne dohodnutých plnení, zákazník ešte nezaplatil a zároveň musia byť pre vystavenie faktúry a vykázanie pohľadávky z obchodného styku splnené iné kritériá (ako napríklad uplynutie času).

Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi zahŕňajú prijaté platby od zákazníkov, ktoré sa budú do výnosov účtovať v budúcich obdobiach.

R&D výnosy

R&D výnosy predstavujú poskytované výkony zo strany výskumno – vývojového oddelenia na vývojových zákazníckych projektoch pre iné závody v rámci skupiny. Výnosy z poskytovania služieb R&D sa vykážu v tom období, v ktorom bola služba poskytnutá podľa dohodnutých zmluvných podmienok. Fakturácia prebieha na mesačnej báze.

3.3 Leasing

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak udeľuje právo kontroly nad používaním daného majetku počas určitého času výmenou za poskytnutie protihodnoty. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Pri prvotnom vykázaní a následnom precenení lízingovej zmluvy, ktorá obsahuje lízingovú a ne-lízingovú zložku Spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú lízingovú zložku pomerne na základe ich hodnoty v prípade, ak by boli dohodnuté samostatne, a na základe celkovej hodnoty ne-lízingových zložiek, ak by boli dohodnuté samostatne.

Spoločnosť vykáže právo na využívanie majetku a záväzok z nájmu pri začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly. Spoločnosť nemá z titulu nájmov záväzky na demontáž alebo na uvedenie predmetu nájmu do pôvodného stavu po ukončení doby nájmu a preto na ne netvorí žiadne rezervy v zmysle IAS 37.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia respektíve predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (respektíve doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahrnie do doby nájmu iba v prípade, že si je Spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. V prípade, ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, sa právo na používanie majetku odpisuje rovnomerne počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade 3.12 nižšie.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané ako nulové). Počas účtovného obdobia Spoločnosť neúčtovala o precení lízingového záväzku z dôvodu vyššie uvedených zmien.

Spoločnosť nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

Spoločnosť tiež nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 EUR. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že sa jedná o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takýto nájom neaplikuje.

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení a záväzky z nájmu samostatne ako krátkodobé a dlhodobé záväzky z nájmu. Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykazuje transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

3.4 Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je prezentovaná v eurách, t.j. vo funkčnej mene Spoločnosti. Všetky finančné informácie prezentované v eurách sú zaokrúhlené na najbližších tisíc EUR, ak nie je uvedené inak.

3.5 Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

3.6 Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku);
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov;
- poplatky za vedenie účtu; a
- kurzové zisky a straty.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré sa priamo účelovo vzťahujú k výrobe, nákupu alebo výstavbe spôsobilého majetku (t.j. majetku, ktoré potrebuje značné časové obdobie k tomu, aby bolo pripravené pre zamýšľané použitie alebo predaj), sú súčasťou obstarávacej ceny takéhoto majetku až do chvíle, kedy je majetok v podstatnej miere pripravený pre zamýšľané použitie alebo predaj.

Všetky ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

Výnosové úroky

Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa uskutočňuje s ohľadom na neuhradenú istinu, pričom sa použije príslušná efektívna úroková miera, t.j. úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy počas očakávanej doby trvania finančného aktíva na ich čistú súčasnú hodnotu.

3.7 Štátne dotácie

Štátne dotácie sa nevykazujú, pokiaľ neexistuje primeraná istota, že Spoločnosť splní s nimi spojené podmienky a že dotácie budú prijaté.

Štátne dotácie sú systematicky vykazované do hospodárskeho výsledku v obdobiach, v ktorých Spoločnosť účtuje o súvisiacich nákladoch, ktoré majú byť dotáciou kompenzované (vrátane štátnej pomoci v súvislosti s Covid-19 – viď opis nižšie). Konkrétne štátne dotácie, ktorých základnou podmienkou je, že Spoločnosť musí zakúpiť, postaviť alebo inak získať dlhodobé aktíva sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako výnosy budúcich období a po dobu ekonomickej životnosti príslušajúcich aktív sa preúčtovávajú do výnosov na systematickom a racionálnom základe.

Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako náhrada za už vzniknuté náklady alebo už utrpené straty, alebo za účelom poskytnutia okamžitej finančnej pomoci Spoločnosti so žiadnymi budúcimi súvisiacimi nákladmi, sa uzná ako výnos obdobia, v ktorom sa stane pohľadávkou.

Spoločnosť požiadala o štátnu pomoc v rámci opatrení, ktoré vláda Slovenskej republiky prijala v snahe pomôcť prekonať negatívne dopady pandémie COVID-19 na ekonomiku a podnikateľov, konkrétne o poskytnutie finančného príspevku od Úradu práce sociálnych vecí a rodiny na úhradu časti mzdových nákladov pre zamestnávateľa, ktorý v čase vyhlásenia mimoriadnej situácie udrží pracovné miesta aj v prípade prerušenia alebo obmedzenia svojej prevádzkovej činnosti z dôvodu poklesu tržieb v rámci projektu „Prvá pomoc“ – Opatrenie č. 3 podľa § 54 ods. 1 písm. e) zákona č. 5/2004 Z. z. o službách zamestnanosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Podmienkou poskytnutia príspevku je udržať pracovné miesta zamestnancov dva kalendárne mesiace nasledujúce po kalendárnom mesiaci, za ktorý bol príspevok poskytovaný.

Výška príspevku v roku 2022 predstavovala 12 tis. EUR (v roku 2021 1.373 tis. EUR) a bola zaúčtovaná ako poníženie nákladov.

V roku 2022 Vláda SR poskytla dotáciu na pokrytie dodatočných nákladov v dôsledku zvýšenia ceny plynu a elektriny. Spoločnosť v rámci tejto podpory získala dotáciu vo výške 166 tis. EUR a bola zaúčtovaná ako poníženie nákladov na energie.

3.8 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového poistenia s vopred stanovenými príspevkami. Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Odchodné predstavuje príspevok, ktorý obdrží zamestnanec pri prvom odchode do dôchodku. Podľa zákonníka práce pri prvom odchode do starobného, predčasného starobného alebo invalidného dôchodku patrí zamestnancovi odchodné najmenej vo výške jeho priemerného jedného mesačného platu.

Spoločnosť vypláca aj príspevky pri pracovných jubileách zamestnancov – tzv. vernostný bonus. V zmysle kolektívnej zmluvy prináleží zamestnancovi odmena vo výške 300 EUR pri odpracovaní 10 rokov v Spoločnosti a odmena 550 EUR pri odpracovaní 25 rokov v Spoločnosti.

Dlhodobé požitky sú diskontované, aby sa zistila ich súčasná hodnota.

Zamestnanci majú aj možnosť dobrovoľnej participácie na sporiacom programe na dôchodok CASS Pension Program.

3.9 Dane

Daň z príjmov zahŕňa splatnú aj odloženú daň.

Splatná daň

Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za dané obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku, pretože ten nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných obdobiach, respektíve položky, ktoré sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Splatná daň sa vypočíta pomocou daňových sadzieb uzákonených pre dané účtovné obdobie.

Odložená daň sa vykáže na základe prechodných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov v individuálnej účtovnej závierke a ich daňovou základňou použitou pre výpočet zdaniteľného zisku. Odložené daňové záväzky sa uznávajú všeobecne u všetkých zdaniteľných prechodných rozdielov. Odložené daňové pohľadávky sa všeobecne uznávajú u všetkých odpočítateľných prechodných rozdielov v rozsahu v akom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk, proti ktorému sa budú môcť použiť odpočítateľné prechodné rozdiely, bude dosiahnutý. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nevykazujú, ak prechodný rozdiel vzniká z prvého vykázania aktív či záväzkov v rámci transakcie, ktorá neovplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy ku koncu účtovného obdobia a znižuje sa, pokiaľ už nie je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk bude schopný odloženú daňovú pohľadávku pokryť v celkovej alebo čiastočnej výške.

Odložené daňové záväzky a pohľadávky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, ktorá bude platiť v období, v ktorom bude pohľadávka realizovaná alebo záväzok splatný, na základe uzákonených daňových sadzieb ku koncu účtovného obdobia.

Oceňovanie odložených daňových záväzkov a pohľadávok zohľadňuje daňové dôsledky, ktoré vyplývajú zo spôsobu, akým Spoločnosť ku koncu účtovného obdobia očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojich aktív a záväzkov.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vzájomne započítateľné v prípade, ak má Spoločnosť vymáhateľné právo započítať daňové pohľadávky voči daňovým záväzkom v súlade so zákonom, a daň z príjmov je vyberaná tým istým daňovým úradom.

Splatná a odložená daň za obdobie sa zahŕňa do hospodárskeho výsledku, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa vykazujú buď v ostatnom komplexnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní - v tomto prípade sa i splatná i odložená daň vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní.

Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane berie Spoločnosť do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a prípadné ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže predstavovať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Spoločnosti ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

3.10 Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky, budovy a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady priamo spojené s obstaraním majetku (clo, preprava, inštalácia a pod.). Obstarávacia cena tiež zahŕňa úrokové náklady spojené s obstaraním.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú všetky priame náklady priraditeľné k danému majetku, náklady na demontáž majetku, rekultiváciu a aktivované úrokové náklady.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia zodpovedajúce bežným podmienkam jeho používania. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie.

Tie položky dlhodobého hmotného majetku, ktoré majú odlišnú dobu použiteľnosti, sa účtujú ako samostatné položky dlhodobého majetku.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Budovy a stavby	5 až 25	lineárna	4 až 20
Stroje, prístroje a zariadenia	3 až 15	lineárna	6,7 až 33,3
Dopravné prostriedky	4 až 10	lineárna	10 až 25
Drobný dlhodobý hmotný majetok	Rôzna	jednorazový odpis	100

Metódy odpisovania a doby použiteľnosti sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku predstavuje približne 4,72 rokov (2021: 5,98 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o pol roka by zmenilo ročný odpis o 1 927 tis. EUR (2021: 3 970 tis. EUR).

Pri predaji alebo vyradení dlhodobého majetku sa rozdiel medzi výnosmi z predaja a zostatkovou cenou tohto majetku vykáže vo výkaze zisku a strát a ostatného komplexného výsledku za účtovné obdobie v rámci ostatných prevádzkových výnosov alebo nákladov.

Výdavky vynaložené na obstaranie po zaradení majetku do užívania sú aktivované len v prípade, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a tieto výdavky možno spoľahlivo oceniť.

Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

3.11 Nehmotný majetok

Samostatne obstaraný nehmotný majetok s konečnou dobou použiteľnosti sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetku.

Samostatne obstaraný nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia hodnoty majetku.

Náklady na výskum vynaložené s cieľom získať nové vedecké alebo technické poznatky sa účtujú do nákladov v účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

Vývojom sa rozumie najmä plánovanie a dizajn výroby nových alebo významne zlepšených výrobkov a procesov. Náklady na vývoj sa aktivujú len vtedy, ak náklady na vývoj sa dajú spoľahlivo oceniť, výrobky alebo procesy je možné technicky dokončiť tak, že ich bude možné používať a predajť, budúce ekonomické úžitky sú pravdepodobné, a existuje zámer Spoločnosti vývoj dokončiť a Spoločnosť má dostupné zdroje na dokončenie vývoja, na použitie a predaj. Aktivované náklady obsahujú náklady na materiál, priame mzdy, výrobnú réžiu bezprostredne súvisiacu s vytvorením majetku na prevádzkovanie určeným spôsobom, a aktivované náklady na úroky a pôžičky. Ostatné náklady na vývoj sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tých účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

Aktivované náklady na vývoj sa oceňujú obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadné kumulované straty zo znehodnotenia. Ostatné náklady na vývoj sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli.

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady, vrátane nákladov na interne generovaný goodwill a značky, sa vykazujú ako náklad vo výsledku hospodárenia v tom období, v ktorom vznikli.

Tvorba odpisového plánu pre dlhodobý nehmotný majetok

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	3 až 4	lineárna	25 až 33,3
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 až 6	lineárna	16 až 25
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	Rôzna	jednorazový odpis	100

Metódy odpisovania a doby použiteľnosti sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

Nehmotný majetok sa odúčtuje pri predaji alebo pokiaľ sa neočakávajú budúce ekonomické úžitky z jeho používania alebo predaja. Zisky alebo straty z odúčtovania nehmotného majetku, stanovené ako rozdiel medzi čistým výnosom z predaja a účtovnou hodnotou majetku, sú zaúčtované do výsledku hospodárenia v období, v ktorom je majetok odúčtovaný.

3.12 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

Spoločnosť ku koncu každého účtovného obdobia posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že majetok môže mať zníženú hodnotu.

Spoločnosť testuje svoj majetok na zníženie hodnoty, ak sa preukážu indikátory potenciálneho zníženia porovnaním zostatkovej hodnoty a návratnej hodnoty majetku. Zníženie hodnoty sa vykazuje v prípade, že zostatková hodnota majetku alebo peňazotvornej jednotky, s ktorou majetok súvisí, presiahne návratnú hodnotu. Peňazotvorná jednotka je najmenšia skupina majetku, ktorá generuje peňažné prostriedky a je oddeliteľná od ostatných skupín majetku. Zníženie hodnoty sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom k zníženiu hodnoty došlo.

Návratná hodnota majetku, ktorá je priraditeľná k peňazotvornej jednotke, je určená na základe metódy použiteľnej hodnoty alebo reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. Použiteľná hodnota predstavuje súčasnú hodnotu odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Indikácie zníženia hodnoty za predchádzajúce účtovné obdobie sú prehodnocované ku koncu každého účtovného obdobia, aby sa zistilo, či sa táto strata zníži alebo zruší. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri stanovení spätne ziskateľnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty môže byť zrušená len do takej výšky, aby zostatková hodnota neprevýšila zostatkovú hodnotu po zohľadnení odpisov, ktorá by bola stanovená, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

Zníženie hodnoty sa vykáže, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho spätné získateľnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky (ďalej „CGU“) 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. Spoločnosť si stanovila celý právny subjekt ako CGU, keďže tá predstavujú najmenšiu skupinu aktív, ktorá generuje peňažné toky, a je teda najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov.

Na začiatku kalendárneho roku 2021 spôsobila pandémia Covid-19 rýchle zhoršenie hospodárskeho prostredia. Samotná pandémia a opatrenia prijaté na jej obmedzenie na celom svete mali negatívny vplyv na obchod, ovplyvnili dodávateľské reťazce a znížili dopyt spotrebiteľov. Hospodárenie Spoločnosti bolo výrazne ovplyvnené zvýšenými cenami energií, vstupných materiálov, kde predajné ceny nereagovali primerane na tieto zvýšené náklady. Významne sa teda zvýšila pravdepodobnosť, že došlo k udalostiam, ktoré si vyžadujú realizáciu testovania hodnoty zníženia majetku.

V dôsledku udalostí spojených so zhoršenou ekonomickou situáciou a vykazovaným negatívnym hospodárskym výsledkom Spoločnosť vykonala test, ktorý čerpal z peňažných tokov Spoločnosti generujúcich hotovosť a ďalších všeobecných údajov, ktoré sa považovali za významné pre hodnotenie, ako napríklad obchodný plán schválený Continental AG, ktorý obsahoval empirické postrehy a očakávania týkajúce sa budúceho rozvoja priemyslu, najmä v súvislosti s odhadovaným objemom predaja a produkcie a finančnými podmienkami, ktorým by obchodná jednotka mohla čeliť.

Spoločnosť k 31.12.2021 vykonala test na zníženie hodnoty a nevykázala stratu zo zníženia hodnoty majetku. Návrtná hodnota majetku k 31.12.2021 bola stanovená na úrovni 165 mil. EUR čo predstavuje prevýšenie účtovnej hodnoty dlhodobého majetku a ostatného majetku o 44 mil. EUR. Návrtná hodnota majetku bola Spoločnosťou stanovená ako hodnota v používaní.

Vstupmi pre výpočet boli business plány obsahujúce plány vývoja príjmov, EBITDA, odpisov, investičných výdavkov a čistého prevádzkového kapitálu pre roky 2022 až 2026. Výsledná hodnota zohľadnila sadzbu dane a WACC diskontnú sadzbu v hodnote 11,54%. Miera rastu použitá na extrapoláciu projektovaných peňažných tokov po skončení tohto päťročného obdobia bola stanovená vo výške 1 % a je považovaná za primeranú v rámci trhu, na ktorom Spoločnosť podniká. Priemerná hodnota rastu tržieb v rokoch 2022 až 2026 uplatnená Spoločnosťou predstavuje 21 % s priemernou EBITDA maržou 5%.

Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti výpočtu na zmenu diskontnej sadzby, priemerného rastu tržieb a zmenu EBITDA marže. Nárast diskontnej sadzby z 11,54 % na 12,54 % by spôsobil zníženie hodnoty majetku vo výške 20 mil. EUR. Pokles diskontnej sadzby z 11,54 % na 10,54 % by spôsobil zvýšenie návratnej hodnoty majetku o 24 mil. EUR.

Zmena priemerného rastu tržieb počas rokov 2022 až 2026 z 21 % na 15 % by spôsobila znehodnotenie majetku vo výške 15 mil. EUR. Pokles priemernej EBITDA marže z 5 % na 4 % v rokoch 2022 až 2026 by spôsobil zníženie návratnej hodnoty majetku o 15 mil. EUR.

Spoločnosť k 31.12.2022 prehodnotila test na zníženie hodnoty opísaný vyššie na základe aktualizovaných business plánov so záverom že ich vývoj nespôsobuje žiadnu významnú zmenu v použitých kľúčových premenných ako diskontná sadzba, rast tržieb a EBITDA marža v teste na zníženie hodnoty k 31.12.2021. Spoločnosť nevykazuje žiadnu stratu zo zníženia hodnoty majetku.

3.13 Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo ich čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávací cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod.). Nakupované zásoby sa oceňujú metódou štandardných nákladov.

Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje znížením obstarávacej ceny na čistú realizačnú hodnotu.

3.14 Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa v očakávanej výške záväzku. O rezervách sa účtuje, keď podnik má súčasnú povinnosť (zákonnú alebo mimozmluvnú) ako dôsledok minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že úbytok zdrojov, ktoré vyjadrujú hospodárske úžitky, bude požadovaný na vyrovnanie povinnosti a možno uskutočniť spoľahlivý odhad výšky povinnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok. Spoločnosť účtuje o rezervách na rabaty a zľavy, rezervách na reklamácie, rezervách zo súdnych sporov.

3.15 Finančné nástroje – nederivátový finančný majetok

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú akonáhle sa Spoločnosť stane stranou zmluvných ustanovení finančných nástrojov.

Prvotné vykázanie a klasifikácia

Finančný majetok je vykázaný vo výkaze finančnej pozície, ak je Spoločnosť zmluvnou stranou pre daný finančný majetok. Finančný majetok, ktorého dohodnutá doba splatnosti je dlhšia ako jeden rok, sa vykazuje ako dlhodobý.

Vedenie Spoločnosti klasifikuje finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní. Klasifikácia finančného majetku sa môže zmeniť iba v prípade, že dôjde k zmene obchodného modelu. V takom prípade sa dotknutý finančný majetok preklasifikuje v prvý deň účtovného obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu.

Spoločnosť zaradila svoj finančný majetok do kategórie finančného majetku oceňovaného v umorovanej hodnote. Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledujúce dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Posúdenie obchodného modelu

Spoločnosť posudzuje ciele obchodného modelu, na základe ktorého drží finančný majetok. Posúdenie obchodného modelu zahŕňa:

- Stanovené postupy a ciele pre finančný majetok a výkon týchto postupov v praxi.
- Ako je výkonnosť finančného majetku vyhodnocovaná a vykazovaná vedeniu Spoločnosti.
- Riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci daného obchodného modelu) a ako Spoločnosť tieto riziká riadi.
- Ako sú manažéri zodpovední za obchod odmeňovaní (napr. či sú odmeny stanovené na základe reálnej hodnoty riadeného majetku resp. na základe prijatých zmluvných peňažných tokov).
- Frekvenciu, objem a načasovanie predaja finančného majetku v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávané predaje do budúcnosti.

Presuny finančného majetku tretím stranám, ktoré nevyústia do odúčtovania finančného majetku sa nepovažujú za predaj pre účely posúdenia.

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny

Pre účely tohto posúdenia je „istina“ definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri jeho prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko týkajúce sa sumy nezaplatenej istiny za určité obdobie a za ďalšie základné riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) a zahŕňa tiež maržu.

Pre posúdenie, či zmluvné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny, Spoločnosť posudzuje zmluvné podmienky finančného nástroja. Napríklad, či finančný majetok obsahuje zmluvné podmienky, ktoré môžu takým spôsobom ovplyvniť načasovanie a hodnotu zmluvných peňažných tokov, že by táto podmienka nebola splnená. Posúdenie tiež zahŕňa:

- Podmienené udalosti, ktoré môžu ovplyvniť načasovanie a hodnotu peňažných tokov.
- Platby vopred a opcie na predĺženie.
- Podmienky, ktoré obmedzujú nároky Spoločnosti na vyplatenie peňažných tokov z špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

Finančný majetok v umorovanej hodnote zahŕňa pohľadávky z obchodného styku a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Pohľadávky sa považujú za držané v rámci obchodného modelu za účelom inkasa peňažných tokov („hold-to-collect“), pričom zostávajú vykazované Spoločnosťou.

Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a pôžičky

Úvery, pohľadávky a záväzky majú pevne určené splátky a nie sú obchodované na trhu. Oceňujú sa v amortizovaných nákladoch, ktoré sú ponížené o prípadné opravné položky. Vykazujú sa v súvahe v súlade s podmienkami splatnosti ako dlhodobý alebo krátkodobý majetok.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, hotovosť na bankových účtoch s dobou splatnosti do 3 mesiacov.

Následné oceňovanie a zisk a strata

Finančný majetok v umorovanej hodnote sa následne oceňuje s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Umorovaná hodnota sa zníži o straty zo zníženia hodnoty. Výnosové úroky, kurzové zisky a straty a strata zo zníženia hodnoty sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Zisk alebo strata pri odúčtovaní sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

- a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
- b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z tohto

majetku okamžite po obdržaní príjmu, pričom:

- previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo
- nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu.

Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana nemá praktickú schopnosť predať tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Zníženie hodnoty nederivátového finančného majetku

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku, k majetku zo zmlúv so zákazníkmi a ostatným pohľadávkam sa oceňujú na základe modelu očakávaných strát z úverov („ECL“) podľa doby životnosti. Celoživotné ECL sú také ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

Spoločnosť na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku bez objektívneho dôkazu straty zo zníženia hodnoty používa maticu „loss-rate matrix“. Pre jednotlivé časové rozpätia dní po splatnosti sú definované percentá očakávanej straty, ktorými sa následne vynásobí hodnota brutto pohľadávky po odpočítaní špecifickej opravnej položky. Pre obchodné pohľadávky s objektívnym dôkazom straty zo zníženia hodnoty sa účtujú špecifické opravné položky.

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty pre skupiny nederivátového finančného majetku s podobným vyhodnotením rizika (napr. na základe jednotlivých segmentov podľa typu zákazníka resp. podľa geografických oblastí odbytu pri pohľadávkach z obchodného styku) vždy ku dátumu zostavenia účtovnej závierky. Miera očakávaného znehodnotenia predovšetkým vychádza z počtu dní po splatnosti pre jednotlivé skupiny nederivátového finančného majetku a pravdepodobnosti nesplatenia nederivátového finančného majetku počas celej doby životnosti. Spoločnosť pri jej stanovení posudzuje primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez nadmerných nákladov a úsilia. Takéto porovnanie zahŕňa kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzu vychádzajúcu z predchádzajúcich historických skúseností Spoločnosti, ratingovom ohodnotení zákazníkov a očakávaného budúceho vývoja.

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko nederivátového finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti. Spoločnosť považuje nederivátový finančný majetok za objektívne znehodnotený, ak je splnené aspoň jedno z nasledujúcich kritérií:

- na majetok zmluvnej strany bol vyhlásený konkurz respektíve došlo k obdobnej udalosti, ktorá poukazuje na významné finančné ťažkosti zmluvnej strany a pravdepodobnosť nezaplatenia zo strany dlžníka; alebo
- došlo k reštrukturalizácii pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala; alebo
- na základe posúdenia manažérov zodpovedných za riadenie kreditného rizika došlo k objektívnemu znehodnoteniu nederivátového finančného majetku a je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu.

Spoločnosť odpíše nederivátový finančný majetok, ak na základe niektorého alebo viacerých uvedených kritérií nepredpokladá, že bude zo strany dlžníka uhradený. Časť odpísaného finančného majetku môže byť neskôr dlžníkom uhradená, napríklad na základe súdneho rozhodnutia. V takom prípade sa uhradená suma vykáže vo výsledku hospodárenia.

Maximálne vystavenie sa riziku pri nesplatení nederivátového finančného majetku ku dňu zostavenia účtovnej závierky predstavuje jeho zostatková účtovná hodnota vykázaná v účtovnej závierke.

Ocenenie ECL

ECL sú pravdepodobnosťou vážený odhad kreditných strát. Úverové straty sa oceňujú ako súčasná hodnota všetkých peňažných nedostatkov (t. j. rozdiel medzi peňažnými tokmi splatnými účtovnej jednotke v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva).

ECL sú diskontované efektívnou úrokovou sadzbou nederivátového finančného majetku.

Vzájomné započítavanie

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť právo na vzájomné započítanie týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo realizovať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií.

3.16 Finančné nástroje nederivátové finančné záväzky

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Spoločnosť odúčtuje finančné záväzky, keď boli jej zmluvné záväzky vyrovnané, zrušené alebo premlčané.

Výmena medzi Spoločnosťou a jej pôvodnými veriteľmi dlhových nástrojov s výrazne odlišnými podmienkami, ako aj podstatné zmeny podmienok existujúcich finančných záväzkov, sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Podmienky sú podstatne odlišné, ak diskontovaná súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových podmienok diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, sa minimálne 10% líši od diskontovanej súčasnej hodnoty zostávajúcich peňažných tokov z pôvodného finančného záväzku. Ak je výmena dlhových nástrojov alebo zmena podmienok zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vynaložené transakčné náklady sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo splatenia. Ak výmena alebo zmena nie je zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vynaložené transakčné náklady upravujú účtovnú hodnotu záväzku a amortizujú sa počas zostávajúceho obdobia zmeneného záväzku.

Modifikácie záväzkov, ktoré nevedú k ich zániku, sa účtujú ako zmena v odhade s použitím metódy doučtovania kumulatívnej zmeny odhadu, pričom akýkoľvek zisk alebo strata sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok, pokiaľ ekonomická podstata rozdielu v účtovných hodnotách nepredstavuje kapitálovú transakciu s vlastníkami.

Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky vykazujú v umorovanej hodnote, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia, a počiatočným ocenením, sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia počas doby trvania úverového vzťahu metódou efektívnej úrokovej miery.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

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

4 Dlhodobý hmotný majetok a dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a dlhodobý nehmotný majetok je vykazovaný k 31. decembru 2022 v celkovej výške 116 421 tis. EUR (rok 2021: 119 642 tis. EUR). Odpisy vo výške 18 302 tis. EUR (rok 2021: 16 951 tis. EUR), z toho odpisy lízingového majetku predstavujú 41 tis. EUR (rok 2021: 73 tis. EUR). Odpisy boli zaúčtované vo výkaze ziskov a strát.

Na majetok Spoločnosti nie je zriadené záložné právo.

Dlhodobý majetok je komplexne poistený globálnym poistným programom skupiny Continental – Insurance Property & Business Interruption do výšky 279 793 tis. EUR (2021: 242 681 tis. EUR).

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku v tis. EUR
31.12.2022

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 604	64 860	170 067	22 014	258 545
Prírastky	0	0	1 840	12 917	14 757
Úbytky	0	30	19 301	0	19 331
Presuny	0	458	7 352	-7 810	0
Stav na konci účtovného obdobia	1 604	65 288	159 958	27 121	253 971
Oprávky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	27 664	111 039	0	138 703
Prírastky	0	3 314	14 424	0	17 738
Úbytky	0	30	18 419	0	18 449
Stav na konci účtovného obdobia	0	30 948	107 044	0	137 992
Opravné položky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	200	200
Prírastky	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	200	200
Zostatková hodnota					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 604	37 196	59 028	21 814	119 642
Stav na konci účtovného obdobia	1 604	34 340	52 914	26 921	115 779

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku v tis. EUR
31.12.2021

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 604	63 804	149 774	26 508	241 690
Prírastky	0	41	9 935	9 947	19 923
Úbytky	0	11	3 057	0	3 068
Presuny	0	1 026	13 415	-14 441	0
Stav na konci účtovného obdobia	1 604	64 860	170 067	22 014	258 545
Oprávky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	24 259	100 533	0	124 792
Prírastky	0	3 412	13 235	0	16 647
Úbytky	0	7	2 729	0	2 736
Stav na konci účtovného obdobia	0	27 664	111 039	0	138 703
Opravné položky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	427	427
Prírastky	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	227	227
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	200	200
Zostatková hodnota					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 604	39 545	49 241	26 081	116 471
Stav na konci účtovného obdobia	1 604	37 196	59 028	21 814	119 642

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku v tis. EUR

31.12.2022

Dlhodobý nehmotný majetok	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie				
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 603	1 466	2 269	5 338
Prírastky	32	70	83	185
Úbytky	194	0	0	194
Presuny	2	2 200	-2 202	0
Stav na konci účtovného obdobia	1 443	3 736	150	5 329
Oprávky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 098	1 263	0	2 361
Prírastky	276	289	0	565
Úbytky	194	0	0	194
Stav na konci účtovného obdobia	1 180	1 551	0	2 732
Opravná položka				
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	2 200	2 200
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	244	0	244
Presun		2 200	-2 200	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	1 956	0	1 956
Zostatková hodnota				
Stav na začiatku účtovného obdobia	505	203	69	777
Stav na konci účtovného obdobia	263	230	150	643

Opravná položka k obstarávanému nehmotnému majetku bola tvorená z dôvodu vysokého rizika nedosiahnutia kalkulovaných výnosov z transferovaných projektov z iného závodu (Continental Teves Portugal) v rámci skupiny podnikov a prehodnotenia ich ziskovosti.

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku v tis. EUR

31.12.2021

Dlhodobý nehmotný majetok	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie				
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 023	1 288	20	2 331
Prírastky	78	178	2 751	3 007
Úbytky	0	0	0	0
Presuny	502	0	-502	0
Stav na konci účtovného obdobia	1 603	1 466	2 269	5 338
Oprávky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	845	1 211	0	2 056
Prírastky	253	51	0	304
Úbytky	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	1 098	1 262	0	2 360
Opravná položka				
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0
Prírastky	0	0	2 200	2 200
Úbytky	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	2 200	2 200
Zostatková hodnota				
Stav na začiatku účtovného obdobia	178	77	20	275
Stav na konci účtovného obdobia	505	204	69	778

5 Zásoby

Názov položky (v tis. EUR)	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Materiál	13 611	11 744
Opravná položka k materiálu	-7 166	-6 513
Nedokončená výroba	5 929	5 617
Opravná položka k nedokončenej výrobe	-518	-538
Hotové výrobky	4 550	7 414
Opravná položka k hotovým výrobkom	-760	-802
Zákaznícke náradie (Tooling)	3 599	2 559
Tovar	89	2
Spolu	19 334	19 483

Medziročný nárast je podmienený zvýšením zásob, nedokončenej výroby a hotovej výroby z dôvodu zníženia objednávok od odberateľov.

Na nevýrobný materiál bola vytvorená opravná položka vo výške 100% skladovej hodnoty zásob (brutto hodnota nevýrobných zásob k 31. decembru 2022 bola 6 781 tis. EUR (v roku 2021: 6 133 tis. EUR). Hodnota opravnej položky sa zvýšila o 585 tis. EUR. Hodnota zásob na externom opracovaní u subdodávateľov predstavovala 660 tis. EUR (2021: 420 tis. EUR).

Spoločnosť má uzatvorené zmluvy o zriadení konsignačných skladov pre nakupovaný priamy výrobný aj nevýrobný materiál. Pretože predmetné zásoby v konsignačnom sklade sú až do ich výdaja vlastníctvom dodávateľa, tieto zásoby nie sú vykázané v súvahe spoločnosti. Hodnota konsignačných zásob k 31. decembru 2022 predstavovala sumu 8 247 tis. EUR (2021: 7 294 tis. EUR).

Spoločnosť nevlastní zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo ani zásoby, pri ktorých má obmedzené právo nakladať s nimi.

Všetky zásoby sú komplexne poistené globálnym poistným programom skupiny Continental AG – Insurance Property & Business Interruption do výšky 24 638 tis. EUR (2021: 18 832 tis. EUR).

6 Pohľadávky z obchodného styku

Názov položky (v tis. EUR)	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Pohľadávky z obchodného styku, z toho:	50 667	41 395
<i>Pohľadávky voči tretím stranám</i>	37 755	31 653
<i>Pohľadávky voči skupine Continental</i>	12 912	9 742
Opravné položky k pohľadávkam	-291	-80
Spolu	50 376	41 315

Pred akceptovaním nového odberateľa hodnotí Spoločnosť bonitu potenciálneho zákazníka a stanovuje mu úverový limit. Limity sú prehodnocované jedenkrát ročne a priebežne monitorované. Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená, a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku sú opísané v bode 20.

Žiadne pohľadávky nie sú zaťažené záložným právom alebo založené v prospech tretej strany. Spoločnosť nemá žiadne obmedzenia práv vo vzťahu k jej pohľadávkam.

Vekovú štruktúru pohľadávok z obchodného styku znázorňuje nasledovná tabuľka:

Veková štruktúra pohľadávok (v tis. EUR)	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Pohľadávky do splatnosti	46 259	30 924
Pohľadávky po splatnosti do jedného roka	4 401	10 443
Pohľadávky po splatnosti nad jeden rok	7	28
Pohľadávky spolu	50 667	41 395

7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Hotovosť ako aj bankové účty sú Spoločnosti plne k dispozícií.

Názov položky (v tis. EUR)	Stav k 31,12,2022	Stav k 31,12,2021
Peniaze, z toho:	4	9
v mene EUR	1	7
v mene CZK	1	1
v mene USD	2	1
Ceniny	3	0
Účty v bankách, z toho:	24	17
v mene EUR	8	2
v mene USD	16	15
Spolu	31	26

8 Vlastné imanie

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2022 je 3 983 tisíc EUR (31. december 2021: 3 983 tisíc EUR). Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) až do výšky 10 % základného imania. K 31. decembru 2022 je hodnota zákonného rezervného fondu 730 tis. EUR (31. december 2021: 730 tis. EUR). Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v spoločenskej zmluve. Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Kapitálové fondy

V položke kapitálové fondy sú vykázané peňažné vklady spoločníka Continental AG, SRN, ktoré nezvyšovali základné imanie spoločnosti. Splatený kapitálový fond z príspevkov spoločníka možno použiť na prerozdelenie medzi spoločníka alebo na zvýšenie základného imania, a to na základe rozhodnutia valného zhromaždenia. K 31. decembru 2022 je hodnota kapitálových fondov 42 489 tis. EUR (31. december 2021: 42 489 tis. EUR).

Rozdelenie zisku za bežné a predchádzajúceho účtovného obdobia

Valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o prevode výsledku hospodárenia za rok 2021 vo výške -21 125 tis. EUR na neuhradenú stratu minulých období.

O rozdelení hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie 2022 vo výške -12 206 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu Spoločnosti je presunúť hospodárky výsledok - stratu na účet neuhradených strát minulých rokov. Spoločnosť v roku 2022 ani v roku 2021 nevyplácala dividendy.

9 Rezervy

Názov položky (v tis. EUR)	Bežné účtovné obdobie (rok 2022)				Stav k 31. 12. 2022
	Stav k 1.1.2022	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Dlhodobé rezervy, z toho:	332	895	803	11	413
<i>Rezervy na záručné opravy</i>	332	895	803	11	413
Krátkodobé rezervy, z toho:	11 956	944	3 297	147	9 456
<i>Špecifické rezervy – zvolávacie akcie</i>	5 361	0	1 500	0	3 861
<i>Iné</i>	6 595	944	1 797	147	5 595
Spolu	12 288	1 839	4 100	158	9 869

Rezerva na záručné opravy je tvorená 0,15% z hodnoty sumy 12-mesačných externých tržieb. Zníženie rezervy na záručné opravy bolo podnietené znížením obratu oproti predchádzajúcemu roku. Zvýšenie rezervy na záručné opravy bolo podnietené zvýšením tržieb. Predpokladá sa, že plná výška rezerv bude použitá v priebehu roku 2023.

Iné rezervy tvorí hlavne rezerva na refundáciu nákladov na vývoj v zmysle požiadavky dodávateľa INA Kysuce zo zrušenej zákazky vo výške 5 400 tis. EUR.

Názov položky (v tis. EUR)	Predchádzajúce účtovné obdobie (rok 2021)				Stav k 31. 12. 2021
	Stav k 1.1.2021	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Dlhodobé rezervy, z toho:	364	191	130	93	332
<i>Rezervy na záručné opravy</i>	364	191	130	93	332
Krátkodobé rezervy, z toho:	7 577	4 379	0	0	11 956
<i>Špecifické rezervy – zvolávacie akcie</i>	1 000	4 361	0	0	5 361
<i>Iné</i>	6 577	18	0	0	6 595
Spolu	7 941	4 570	130	93	12 288

10 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Názov položky (v tis. EUR)	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Závazky z obchodného styku, z toho:	62 049	45 383
<i>Závazky voči tretím stranám</i>	55 509	37 513
<i>Závazky v rámci skupiny</i>	6 540	7 870
Závazky na zmenu predajných cien	9 041	7 121
Závazky na zmenu nákupných cien	2 779	1 526
Ostatné záväzky	2 965	1 589
Spolu	76 834	55 619
Závazky z obchodného styku, z toho:	62 049	45 383
<i>v lehote splatnosti</i>	55 980	43 818
<i>po lehote splatnosti</i>	6 069	1 565

Závazky nie sú zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia.

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa významne neodlišuje od ich účtovnej hodnoty.

Závazky na zmenu predajných cien vznikajú v prevažnej miere z dôvodu aktualizovania novej, zmluvne dohodnutej ceny so zákazníkmi po dosiahnutí určitých zmluvne dohodnutých podmienok (napr. odobrané množstvo, efektívnosť výroby) na všetky dodané výrobky za určité časové obdobie. Ďalším dôvodom vzniku záväzku na zmenu predajných cien môže byť systémová úprava predajnej ceny, keď zákazník vystavuje objednávky ešte v predošlej (starej) cene. Tento záväzok sa účtuje oproti výnosom.

Závazky na zmenu nákupných cien vznikajú na základe mimoriadnych požiadaviek dodávateľov v dôsledku špecifických okolností, t. j. určité objemy sa nedosiahnu v stanovenom časovom rámci. Tieto záväzky vznikajú na základe zmluvne dohodnutých požiadaviek dodávateľov alebo z dôvodu nenaplnenia pôvodného nakupovaného objemu dohodnutého v zmluve. Vyhodnotenia odobraných objemov dohodnutých v zmluvách s dodávateľmi sa uskutočňujú koncom roka, prípadne najneskôr na konci zmluvy.

11 Krátkodobé záväzky voči zamestnancom

Názov položky (v tis. EUR)	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Závazky voči zamestnancom	1 389	1 297
Závazky so sociálneho zabezpečenia	976	888
Rezerva na dovolenky	583	1 828
Odmeny zamestnancom	1 238	861
Iné	425	70
Spolu	4 611	4 944

12 Úvery a pôžičky

Názov položky (v tis. EUR)	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Cash-poolingový krátkodobý záväzok	26 391	29 561
Ostatné	337	336
Spolu	26 728	29 897

Spoločnosť využíva cash-poolingové služby v rámci zmluvy uzatvorenej spoločnosťami skupiny Continental v Slovenskej republike s materskou spoločnosťou Continental Aktiengesellschaft Hannover a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky. Zmluva bola uzavretá na dobu neurčitú a ponúka jednotlivým spoločnostiam Skupiny Continental v Slovenskej republike možnosť čerpania a poskytovania kreditných a debetných pozícií medzi jednotlivými spoločnosťami.

Spoločnosť účtuje zostatok na účte cash-pool ako záväzok, pretože čerpala prostriedky od ostatných spoločností v rámci konsolidovaného celku Continental AG,.

Úroková miera je stanovená na základe medzibankovej úrokovej sadzby EURIBOR, ku ktorej sa pripočítava dohodnutá marža. Úrokové miery a s nimi spojené náklady sa preto menia na základe pohybov medzibankovej sadzby.

	Rok	Mena	Úrok.sadzba %	tis. EUR
Závazky v rámci kons. Celku – cash pooling Continental AG (Holding)	31.12.2022	EUR	2,1207	26 391
Závazky v rámci kons. Celku – cash pooling Continental AG (Holding)	31.12.2021	EUR	0,49	29 561

Odsúhlasenie pohybov záväzkov na peňažné toky z finančnej činnosti:

<i>v tis. EUR</i>	Úvery a pôžičky v rámci skupiny	Celkom
Stav k 1. januáru 2021	8 100	8 100
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti		
Zmena cash-poolingového záväzku	21 461	21 461
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	21 461	21 461
Ostatné zmeny		
Nákladové úroky	58	58
Zaplatené úroky	-58	-58
Celkom ostatné zmeny	0	0
Stav k 31. decembru 2021 (obežné záväzky)	29 561	29 561
Stav k 1. januáru 2022	29 561	29 561
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti		
Zmena cash-poolingového záväzku	-3 170	-3 170
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	-3 170	-3 170
Ostatné zmeny		
Nákladové úroky	318	318
Zaplatené úroky	-318	-318
Celkom ostatné zmeny	0	0
Stav k 31. decembru 2022 (obežné záväzky)	26 391	26 391

13 Výnosy budúcich období

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Dlhodobé výnosy budúcich období	153	227
Krátkodobé výnosy budúcich období, z toho:	5 970	76
Prijaté preddavky	5 894	0
Ostatné	76	76
Spolu	6 123	303

Prijaté preddavky predstavujú platbu od zákazníka vopred za dodávky so splatnosťou v roku 2023.

14 Výnosy

V nasledujúcej tabuľke je uvedená analýza výnosov Spoločnosti za obdobie, podľa hlavných výrobkov a služieb:

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Brzdové komponenty	307 374	247 003
Predaj tovaru	12 974	5 741
Výnosy R&D	17 885	16 047
Ostatné výnosy	2 028	1 344
Spolu	340 261	270 135

15 Náklady na služby

Náklady na služby sú v nasledovnom členení:

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Opravy a udržiavanie	5 420	4 645
Náklady na prepravu	852	334
Alokované náklady za vedenie, administratívu, distribúciu, IT	9 549	8 988
Náklady R&D	16 085	22 531
Ostatné služby	8 160	6 937
Spolu	40 066	43 435

16 Výnosy z predaja materiálu

V nasledujúcej tabuľke je uvedená analýza ostatných výnosov Spoločnosti za obdobie – ostatné výnosy sú tvorené odpredajom druhotných surovín:

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Predaj materiálu	385	65
Predaj šrotu	2 120	1 739
Spolu	2 505	1 804

17 Osobné náklady

Osobné náklady

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Mzdové náklady	23 810	21 319
Náklady na sociálne poistenie	8 009	7 745
Ostatné sociálne náklady	949	1 233
Penzijné fondy	564	238
Spolu	33 332	30 535

18 Ostatné prevádzkové výnosy

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Aktivácia dlhodobého majetku	404	333
Zákaznícke náradie – predaj	24	11
Zisk z predaja dlhodobého majetku	0	44
Investičná dotácia – budova	74	52
Dotácia na podporu duálneho vzdelávania	62	52
Refakturácia vzniknutých škôd dodávateľom	450	451
Ostatné výnosy na hospodársku činnosť	482	600
Spolu	1 496	1 543

19 Ostatné prevádzkové náklady

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Tvorba rezerv na opravy	-963	4 586
Poistenie	245	200
Zásoby – inventúrny schodok	362	270
Ostatné dane	150	155
Škody	19	23
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	677	317
Dary	8	7
Opravné položky k pohľadávkam	211	-5
Zákaznícke náradie	0	0
Spolu	709	5 553

20 Daň z príjmov

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky (v tis. EUR)	2022			2021		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	-12 206		100,00 %	- 18 264		100,00 %
teoretická daň		-2 563	21,00 %		-3 835	21,00 %
Rozdiel účtovných a daňových odpisov	15 794	3 317	-21,17 %	17 096	3 590	-19,66 %
Tvorba rezerv	-965	-203	1,66 %	4 292	901	-4,93 %
Tvorba OP k zásobám	-39	-8	0,07 %	968	203	-1,11 %
Ostatné daňovo neuznané náklady	681	144	-1,18 %	577	121	-0,66 %
Ostatné výnosy						
nepodliehajúce dani	-166	-35	0,29 %	-636	-134	0,73 %
Superodpočet R&D nákladov	-3 101	-652	5,34 %	-3 873	-813	4,45 %
Úľava na dani	0	0	0 %	-160	-34	0,19 %
Spolu	0	0	0 %	0	0	0%
Splatná daň z príjmov		0	0 %		0	0 %
Odložená daň z príjmov		0	0 %		-2 860	0 %
Celková daň z príjmov		0	0 %		-2 860	0 %

Spoločnosť nevykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 9 980 tis. EUR nakoľko neočakáva v najbližšej budúcnosti dostatočnú výšku kladného daňového základu.

Odložená daň

[illegible]

2021 (v tis. EUR)	Počiatočný stav	Vykázané v hospodár - skom výsledku	Vykázané v ostatnom komplex - nom výsledku	Vykáza - né priamo vo vl. Imaní	Reklasifi - kované z VI do hospod. výsledku	Závazky súvisiace s aktívami držanými na predaj	Konečný stav
Odložené daňové pohľadávky/závazky vzťahujúce sa na:							
Zásoby	1 467	-1 467	0	0	0	0	0
Pohľadávky z obchodného styku	60	-60	0	0	0	0	0
Závazky z obchodného styku	254	-254	0	0	0	0	0
Rezervy	3 825	-3 825	0	0	0	0	0
pozemky, budovy a zariadenia	-2 757	2 757	0	0	0	0	0
Spolu	2 849	-2 849	0	0	0	0	0

Sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike za rok 2022 je 21 % (v roku 2021: 21 %).

21 Finančné nástroje a riadenie finančných a prevádzkových rizík

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- Úverové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Riadenie finančných rizík

Konatelia majú celkovú zodpovednosť za dohľad nad riadením rizík Spoločnosti, čo je riadené politikou a procedúrami skupiny Continental a sú pravidelne oznamované do centrály. Spoločnosť implementovala riadenie finančných rizík od materskej spoločnosti, ktoré je založené na identifikovaní a analýze rizík, na stanovení vhodných hraníc rizika a kontrol, na monitorovaní rizík a dodržiavaní týchto hraníc.

Účtovná hodnota finančného majetku a záväzkov v amortizovanej hodnote, klasifikovaných podľa jednotlivých kategórií súvahy je nasledovná:

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Majetok		
Pohľadávky z obchodného styku	50 376	41 315
Peniaze a peňažné ekvivalenty	31	26
Spolu	50 407	41 341
Závazky		
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	76 834	55 619
Závazky z nájmu	41	66
Úvery a pôžičky	26 391	29 561
Spolu	103 266	85 246

Všetky vykázané súvahové položky majú krátkodobú splatnosť, vzhľadom na to je účtovná hodnota na konci účtovného obdobia rovnaká ako reálna hodnota.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká hlavne z odberateľských pohľadávok Spoločnosti.

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykázaného vo výkaze finančnej pozície.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vedené v bankách s úverovým ratingom Moody's Baa1. Spoločnosť sa domnieva, že ide o finančné nástroje s nízkym kreditným rizikom, na ktoré by sa aplikovali 12-mesačné očakávané straty. Vzhľadom na nevýznamnosť hodnoty ECL, Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke na peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Pohľadávky z obchodného styku

Vedenie Spoločnosti monitoruje úverové riziko podľa pravidiel, ktoré platia pre celú skupinu Continental aj Spoločnosť. Každý nový zákazník je individuálne analyzovaný a vyhodnotený podľa stanovenej úverovej politiky ešte pred tým, ako sú navrhnuté štandardné platobné a dodacie podmienky. Ak je to možné, posudzovanie zohľadňuje aj externé ratingy. Nákupné limity sú stanovené individuálne pre každého zákazníka. Tieto limity sú pravidelne sledované a prehodnocované.

Časť pohľadávok voči spoločnostiam zo skupiny má dobu splatnosti nižšiu ako mesiac. Podstatná časť týchto pohľadávok je úverovaná v danom mesiaci prostredníctvom medzinárodného systému vzájomného započítavania pohľadávok. V tomto systéme je zahrnutá väčšina spoločností zo skupiny Continental.

Solventnosť a platobná disciplína zákazníkov z tretích strán mimo skupiny Continental (tvoria približne 93% celkového počtu zákazníkov) je pravidelne hodnotená použitím informačného systému, hodnotenia platobnej disciplíny a úverových limitov.

Spoločnosť nevyžaduje zabezpečenie pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok. Spoločnosť nemá pohľadávky z obchodného styku a zmluvné aktíva, pre ktoré nie je vykázaná opravná položka z dôvodu zabezpečenia.

Spoločnosť účtuje opravnú položku z dôvodu zníženia hodnoty vyplývajúcu z odhadovanej straty.

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku, k majetku zo zmlúv so zákazníkmi a ostatným pohľadávkam sa oceňujú na základe modelu očakávaných strát z úverov („ECL“) podľa doby životnosti. Celoživotné ECL sú také ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa matice opravných položiek k 31. decembru 2022 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	Vážená priemerná úverová strata	Hrubá účtovná hodnota	Opravná položka	Zostatková hodnota
V lehote splatnosti	0,04%	38 105	-10	38 090
Po lehote splatnosti do 15 dní	0,32%	7 376	-24	7 352
Po lehote splatnosti 15 - 29 dní	0,17%	210	-0	210
Po lehote splatnosti 30 - 59 dní	0,40%	449	-2	447
Po lehote splatnosti 60 - 89 dní	0,87%	113	-1	112
Po lehote splatnosti 90 - 119 dní	1,16%	121	-1	120
Viac ako 120 dní po splatnosti	6,16%	4 292	-264	4 028
		50 666	-307	50 359

Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa matice opravných položiek k 31. decembru 2021 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	Vážená priemerná úverová strata	Hrubá účtovná hodnota	Opravná položka	Zostatková hodnota
V lehote splatnosti	0,03%	30 852	-8	30 844
Po lehote splatnosti do 15 dní	0,20%	7 629	-2	7 627
Po lehote splatnosti 15 - 29 dní	0,20%	870	-2	868
Po lehote splatnosti 30 - 59 dní	0,42%	746	-3	743
Po lehote splatnosti 60 - 89 dní	0,87%	253	-2	251
Po lehote splatnosti 90 - 119 dní	1,14%	218	-4	214
Viac ako 120 dní po splatnosti	5,79%	827	-59	768
Individuálna opravná položka		41 395	-80	41 315

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku je nasledovný:

v tis. EUR	2022	2021
K 1. januáru	80	84
Tvorba (+) / Použitie (-)	211	-4
K 31. decembru	291	80

K použitiu opravnej položky dochádza pri úhrade alebo odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka. Tvorba a zrušenie opravnej položky sa vykazuje v položke ostatné prevádzkové náklady.

Viac informácií o účtovných metódach a zásadách pri posudzovaní zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je uvedených v bode 3.16 Finančné nástroje – nederivátový finančný majetok.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume ich splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykázala neprijateľné straty, prípadne ohrozila svoju reputáciu.

Spoločnosť aktívne pracuje na zabezpečení dostatočnej likvidity pre pokrytie všetkých finančných záväzkov. Za týmto účelom používa cash poolingové služby, poskytujúce okamžité finančné prostriedky, v rámci Skupiny Continental v Slovenskej republike. Krátkodobé finančné prebytky v rámci Skupiny, využívajúcich cash pooling, boli počas roka 2021 použité na financovanie prevádzkových nákladov v ostatných spoločnostiach Skupiny Continental. V prípade potreby však môže Spoločnosť čerpať aj krátkodobý úver od niektorej zo sesterských spoločností, na základe podmienok stanovených skupinovými pravidlami a na základe schválenia úveru materskou spoločnosťou.

Splatnosť finančného majetku a finančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky (v tis. EUR)	Splatnosť do 6 mesiacov		6-12 mesiacov		nad 1 rok do 5 rokov		Spolu	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pohľadávky z obchodného styku	49 338	40 547	1 031	740	7	28	50 376	41 315
Peňažné prostriedky	31	26	0	0	0	0	31	26
Záväzky z obchodného styku	-76 406	-46 239	-291	-8 732	-137	-648	-76 834	-55 619
Úvery a pôžičky	-26 391	-29 561	0	0	0	0	-26 391	-29 561
Záväzky z nájmu	-16	-25	0	-25	-25	-16	-41	-66
Spolu	-53 444	-35 252	740	-8 017	-155	-636	-52 859	-43 905

Trhové riziko

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

Menové riziko

Spoločnosť pravidelne monitoruje pozíciu domácej meny voči všetkým významným zahraničným menám, v ktorých sú denominované záväzky a pohľadávky (hlavne USD, JPY). Vyhodnotenie pozícií týchto mien je oznamované materskej spoločnosti, ktorá spracováva a vyhodnocuje celkovú pozíciu meny a v prípade vystavenia nekrytému menovému riziku môže vstúpiť do hedgingových operácií na úrovni Continental skupiny.

Zostatková hodnota finančného majetku a finančných záväzkov Spoločnosti denominovaných v cudzej mene ku konci účtovného obdobia je nasledovná (v tis. EUR):

Mena	USD		JPY		Ostatné		Spolu	
v tis. EUR	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pohľadávky z obchodného styku	363	128	2 970	3 395	124	31	3 457	3 554
Peňažné prostriedky	18	16	0	0	1	1	19	17
Záväzky z obchodného styku	-176	-17	0	0	-73	-2	-249	-19
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0
Záväzky z nájmu	0	0	0	0	0	0	0	0
Menové riziko spolu	205	127	2 970	3 395	51	30	3 227	3 552

Posilňovanie kurzu Eura v porovnaní s dvoma menami s najväčším vystavením sa riziku (USD a JPY) o 10% k 31. decembru 2022 by zvýšilo stratu za účtovné obdobie o 231 tis. EUR (2021 zvýšenie straty o 267 tis. EUR).

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2022 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej menovej derivátovej operácie na zaistenie svojej menovej pozície.

Úrokové riziko

Nárast úrokových sadzieb o jeden percentuálny bod by spôsobil zvýšenie nákladov za účtovné obdobie o 298 tis. EUR (2021: zvýšenie nákladov o 298 tis. EUR). Táto analýza predpokladá, že ďalšie premenné zostávajú nezmenené. Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2022 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej novej úrokovej derivátovej operácie na krytie úrokového rizika.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty, ktorá vyplýva zo širokého spektra procesov, pracovníkov, technológií a infraštruktúry v rámci Spoločnosti ako aj externých faktorov iných než obsiahnutých v úverovom riziku, trhovom riziku a riziku likvidity. Externé faktory súvisia s právnymi a regulačnými požiadavkami, všeobecne uznávanými štandardmi podnikového správania.

Prevádzkové riziko pramení zo všetkých transakcií v Spoločnosti.

Cieľom Spoločnosti je riadiť prevádzkové riziko tak, aby sa zosúladiť vyhnutie sa finančným stratám a škodám Spoločnosti s celkovou efektívnosťou nákladov a tiež, aby sa Spoločnosť vyhla takým kontrolným procedúram, ktoré príliš obmedzujú iniciatívnosť a kreativitu. Spoločnosť implementovala štandardné pravidlá a postupy skupiny Continental v jej korporátnych postupoch.

Zodpovednosť je podporovaná celkovou podnikovou stratégiou a postupmi pre riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

- Požiadavka pre vhodné rozdelenie zodpovedností, vrátane nezávislej autorizácie transakcií
- Požiadavky pre odsúhlasenie a monitorovanie transakcií
- Dodržiavanie regulačných a iných právnych požiadaviek
- Dokumentácia kontrol a procedúr
- Požiadavky na pravidelné hodnotenie prevádzkových rizík a adekvátnosti kontrol a procedúr vzťahujúcich sa k identifikovaným rizikám
- Požiadavky pre reportovanie prevádzkových strát a navrhovaných nápravných opatrení
- Školenie a profesionálny rozvoj
- Etické a obchodné štandardy
- Zníženie rizika, vrátane poistenia, kde je to efektívne.

Súlad s takýmito štandardmi je pravidelne hodnotený oddelením interného auditu materskej spoločnosti. Výsledky auditu sú diskutované s lokálnym a centrálnym manažmentom.

Dozor, Riziká a Pravidlá

V marci 2016 výkonná rada koncernu Continental prijala nové zásady pre interný dozor, riziká a pravidlá (Governance, Risk and Compliance policy – GRC), ktoré definujú všeobecné a základné podmienky integrovanej kontroly, pričom predstavujú kľúčový element systému riadenia rizík. Nastavili sa pravidlá pre identifikáciu, stanovenie, reporting a dokumentovanie jednotlivých udalostí. Predmetné zásady vytvorili rámec pre uniformnú kultúru a zvýšili povedomie o možných rizikách naprieč korporáciou.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie. Zasadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Kapitálové potreby Spoločnosti sú zabezpečované najmä prostredníctvom úverov a pôžičiek respektíve príspevkami do ostatných kapitálových fondov Spoločnosti. Neboli poskytnuté významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

Kapitál Spoločnosti je riadený na úrovni skupiny. Na lokálnej úrovni Spoločnosť monitoruje pomer vlastného imania a záväzkov v súlade s ustanovením § 67a Obchodného zákonníka o úpadku a kríze spoločností. V zmysle platnej legislatívy Spoločnosti hrozí úpadok, ak pomer jej vlastného imania a záväzkov je menší ako 8 ku 100 (hodnota vlastného imania / hodnota záväzkov < 0,08). Pomer vlastného imania a záväzkov k 31. decembru 2022 ako aj k 31. decembru 2021 presiahol 0,08.

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Vlastné imanie	72 207	84 412
Celkové záväzky	125 431	103 972
Pomer vlastného imania a záväzkov	1,74	1,23

Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

22 Súdne spory a ostatné nároky

Spoločnosť nemá žiadne významné súdne spory alebo ostatné nároky k 31. decembru 2022, ktoré môžu viesť k podstatnému úbytku alebo prírastku peňažných prostriedkov.

23 Podmienené záväzky

Spoločnosť má schválený úverový rámec v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, z ktorého k 31. decembru 2022 čerpala 150 tis. EUR vo forme bankových záruk v prospech:

- Colný úrad Zvolen, zábezpeka na clo vo výške 150 tis. EUR.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

24 Náklady na audit

V roku 2022 predstavovali náklady na audit účtovnej závierky čiastku 53 700 tis. EUR (2021: 63 tis. EUR). V účtovnom období 2022 boli náklady na ostatné auditorské služby vykonané audítorom v čiastke 1 tis. EUR (2021: 6 tis. EUR).

25 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

V roku 2023 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mohli mať dopad na účtovnú závierku za rok 2022.

26 Transakcie so spriaznenými osobami

Identita spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené podniky v skupine Continental, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Materskou spoločnosťou Spoločnosti je Continental Automotive Holding Netherlands B.V. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Continental AG, Nemecko.

Odmeňovanie kľúčových členov manažmentu Spoločnosti:

Medzi kľúčové osoby manažmentu patria členovia štatutárnych orgánov a riaditelia oddelení, keďže tieto osoby majú priamu alebo nepriamu zodpovednosť za plánovanie, riadenie, výkon a kontrolu činností Spoločnosti. Priemerný počet kľúčových členov manažmentu k 31. decembru 2022 bol 7 (k 31. decembru 2021: 8).

Výška miezd a odmien kľúčových osôb manažmentu je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	921	815

Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie:

Spoločnosť vstupuje do transakcií so spriaznenými osobami na základe princípu trhových cien. Vedenie Spoločnosti posudzuje v prípadoch absencie aktívneho trhu, či sú transakcie na základe princípu trhových cien alebo trhových úrokových sadzieb. Posudzovanie je na základe porovnateľných transakcií s tretími stranami.

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Transakcie s ostatnými spoločnosťami pod kontrolou skupiny Continental AG	-1 979	-25 103
nákup výrobkov a tovaru	-46 145	-36 767
predaj výrobkov a tovaru	48 060	33 435
prijaté služby	-25 726	-30 556
poskytnuté služby	22 095	19 043
nákup licencií	-744	-4 161
nákup - iný obchod	-225	-6 748
predaj - iný obchod	706	651
Transakcie s najvyšším kontrolujúcim subjektom Continental AG	-498	-238
poskytnuté služby	-180	-180
Úrok	-318	-58
Spolu	-2 477	-25 341

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov položky (v tis. EUR)	2022	2021
Zostatky na účtoch majetku a záväzkov s najvyšším kontrolujúcim subjektom Continental AG	-26 463	-29 557
Záväzky v rámci konsolidovaného celku – cash pooling	-26 391	-29 561
Záväzky z obchodného styku	-72	4
Zostatky na účtoch majetku a záväzkov s ostatnými spoločnosťami pod kontrolou skupiny Continental AG	6 444	1 868
Pohľadávky z obchodného styku	12 912	9 742
Záväzky z obchodného styku	-6 468	-7 874