

**Continental Matador
Truck Tires s.r.o.**

**Správa nezávislého audítora
a individuálna účtovná zvierka
za rok končiaci 31. decembrom 2016**

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

OBSAH

Správa nezávislého audítora.....	2-4
Výkaz finančnej pozície.....	5
Výkaz komplexného výsledku.....	6
Výkaz peňažných tokov.....	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	8
Poznámky k účtovnej závierke.....	9-32



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

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

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a konateľom spoločnosti Continental Matador Truck Tires s.r.o.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Continental Matador Truck Tires s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

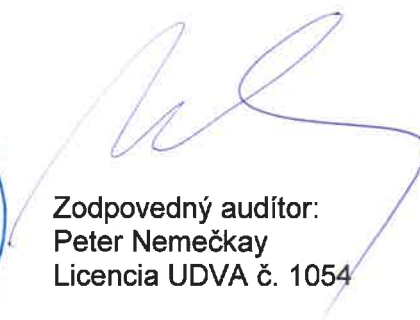
5. jún 2017

Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Peter Nemečkay
Licencia UDVA č. 1054



VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE K 31. DECEMBRU 2016

	Poznámka	2016 TEUR	2015 TEUR
Majetok			
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	3	115 718	127 101
Dlhodobý nehmotný majetok	3	2	12
Odložené daňová pohľadávka	12	2 143	-
Neobežný majetok spolu		117 863	127 113
Obežný majetok			
Zásoby	4	36 590	41 002
Pohľadávky z obchodného styku	5	31 767	33 219
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	6	37 314	7 010
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	7	70 000	80 000
Ostatný majetok a iné pohľadávky	8	12 602	8 830
Splatná daň z príjmov		-	2 895
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	18	10
Obežný majetok spolu		188 290	172 966
MAJETOK SPOLU		306 153	300 079
Vlastné imanie			
Základné imanie	1, 10	82 812	82 812
Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy		8 281	8 281
Nerozdelený zisk		110 234	115 234
Vlastné imanie spolu		201 328	206 327
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Závazky zo zamestnaneckých požitkov	11	5 194	3 491
Odložený daňový záväzok	12	-	878
Dlhodobé záväzky spolu		5 194	4 369
Krátkodobé záväzky			
Závazky z obchodného styku	13	84 088	79 638
Ostatné záväzky	14	5 219	5 224
Splatná daň z príjmov		1 772	0
Rezervy	15	8 554	4 521
Krátkodobé záväzky spolu		99 632	89 383
Závazky spolu		104 825	93 752
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		306 153	300 079

Poznámky uvedené na stranách 9 až 32 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej zvierky.

Účtovná zvierka a poznámky k nej boli schválené konateľmi spoločnosti dňa 5. júna 2017.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2016

	Poznámka	2016 TEUR	2015 TEUR
Výnosy	16	529 474	521 403
Spotreba materiálu a služieb, zmena stavu zásob	17	-349 534	-343 728
Osobné náklady	19	-36 940	-32 636
Odpisy neobežného majetku	3	-24 623	-25 460
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy, netto	18	-9 465	-3 545
Zisk z prevádzkovej činnosti		108 912	116 034
Finančné výnosy	20	3 409	5 327
Finančné náklady	20	-3 988	-6 649
Finančné výnosy / (náklady), netto		-580	-1 322
Zisk pred zdanením		108 333	114 712
Daň z príjmov	21	-24 003	-25 383
Čistý zisk / komplexný výsledok za účtovné obdobie		84 330	89 329

Komplexný výsledok za účtovné obdobie neobsahuje žiadne položky okrem čistého zisku.

Poznámky uvedené na stranách 9 až 32 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2016

	Poznámka	2016 TEUR	2015 TEUR
Čistý zisk pred zdanením a úrokmi		107 937	114 075
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy a zníženie hodnoty neobežného majetku	3	24 623	25 460
Zisk z predaja dlhodobého majetku	18	-339	-882
Tvorba rezervy na záručné opravy	15	9 057	4 622
Čerpanie rezervy na záručné opravy	15	-5 025	-4 357
Zmena stavu opravných položiek	17	800	-9
Nerealizované kurzové zisky/ -straty, netto		-234	-237
Rezervy na zamestnanecké požitky	11	1 704	252
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		138 523	138 924
Zmena pracovného kapitálu:			
Úbytok/ -prírastok pohľadávok z obchodného styku, a ostatného majetku a iných pohľadávok	5, 8	-2 320	-3 558
Úbytok/ -prírastok ostatných pohľadávok v rámci konsolidovaného celku	6	-30 304	42 117
Úbytok/ -prírastok úverov poskytnutých v rámci konsolidovaného celku	7	10 000	-20 000
Úbytok/ -prírastok zásob	4	3 612	6 066
Prírastok/ -úbytok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	13, 14	4 433	-21 399
Peňažné toky z prevádzky		123 944	142 150
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky		123 944	142 150
Zaplatená daň z príjmov		-22 357	-29 089
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		101 587	113 061
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku	3	-13 488	-17 154
Prijaté úroky	20	397	605
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		841	1 984
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-12 250	-14 565
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Platené dividendy	10	-89 329	-98 499
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-89 329	-98 499
Prírastok/ -úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	9	8	-3
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	9	10	13
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka		18	10

Poznámky uvedené na stranách 9 až 32 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2016

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné kap. fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
		TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Zostatok k 1. januáru 2015		82 812	8 281	124 404	215 497
Čistý zisk / Komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0	89 329	89 329
Prídel do rezervného fondu		0	0	0	0
Dividendy		0	0	-98 499	-98 499
Zostatok k 31. decembru 2015/ 1. januára 2016		82 812	8 281	115 234	206 327
Čistý zisk / Komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0	84 330	84 330
Prídel do rezervného fondu	10	0	0	0	0
Dividendy	10	0	0	-89 329	-89 329
Zostatok k 31. decembru 2016		82 812	8 281	110 234	201 328

Poznámky uvedené na stranách 9 až 32 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej zavierke k 31. decembru 2016**1. Všeobecné informácie**

Táto individuálna účtovná zvierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) prijatými Európskou Úniou (ďalej len „EU“), za rok končiaci 31. decembra 2016 za Continental Matador Truck Tires s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) na základe princípu historických cien a za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

Účtovná zvierka Spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2016 ako riadna účtovná zvierka v súlade s § 17, ods. 6 a § 17a, ods. 2 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Spoločnosť bola založená 1. októbra 1998 a do obchodného registra bola zapísaná 14. októbra 1998 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín v Trenčíne, oddiel s.r.o., vložka 11215/R). Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 0036305448. Identifikačné číslo Spoločnosti pre daň (DIČ) je 2020109960.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej zvierky koncernu Continental AG. Táto konsolidovaná účtovná zvierka je k nahliadnutiu v sídle materskej spoločnosti (Continental AG, Vahrenwalder Strasse 9, 30 165 Hannover, Nemecko).

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

Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2015, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená rozhodnutím spoločníkov Spoločnosti dňa 27. júna 2016.

Rozhodnutie spoločníkov Spoločnosti schválilo spoločnosť KPMG Slovensko, spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej zvierky za účtovné obdobie 2016.

Meno a sídlo Spoločnosti:

Continental Matador Truck Tires s.r.o.
Terézie Vansovej 1054/45
020 01 Púchov

Hlavné činnosti Spoločnosti:

- výroba gumových pneumatík,
- protektorovanie a opravy gumových pneumatík,
- výroba gumových a plastických výrobkov,
- servis gumových pneumatík a ostatných gumárenských výrobkov,
- vulkanizácia a pogumovanie kovových výrobkov,
- výroba, opravy a servis účelových strojov a zariadení hlavne pre gumárenskú výrobu, vrátane chemicko-technologických zariadení,
- a s tým súvisiace služby a nákup a predaj tovaru.

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2016 bol 1 298, z toho 73 riadiacich zamestnancov (v roku 2015 bol 1 259, z toho 73 riadiacich zamestnancov). Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2016 bol 1 310, z toho 73 riadiacich zamestnancov (k 31.12.2015 bol 1 256, z toho 73 riadiacich zamestnancov).

Štatutárni zástupcovia:

Konateľmi Spoločnosti k 31. decembru 2016 boli:

Ing. Ladislav Rosina
Ing. Jan Zajíc
Ing. Anton Vatala,
Ing. Igor Krištofík

Informácie o spoločníkoch

V priebehu roku 2007 niekdajší minoritný spoločník Matador a.s. previedol časť svojho majetku a záväzkov a vytvoril novú spoločnosť Matador Rubber, s.r.o. Prevod zahŕňal transfer podielov Matador a.s. v Spoločnosti. Matador Rubber, s.r.o. bol zaregistrovaný v obchodnom registri ako spoluvlastník Spoločnosti 17. augusta 2007. Dňa 2. novembra 2007 Continental AG kúpil 51% podiel v spoločnosti Matador Rubber, s.r.o. a dňa 12. decembra 2007 bol Matador Rubber, s.r.o. premenovaný na Continental Matador Rubber, s.r.o. V priebehu roka 2009 sa stala Spoločnosť Continental jediným vlastníkom spoločnosti Continental Matador Rubber, s.r.o.. V priebehu roka 2008 niekdajší majoritný spoločník Continental AG previedol svoj podiel v Spoločnosti na základe zmluvy o prevode podielov zo dňa 5. septembra 2008 na svoju dcérsku spoločnosť Continental Global Holding Netherlands B.V., s obchodnou adresou Bassin 100,-106, Maastricht 6211 AK, Holandské kráľovstvo. Táto zmena bola zapísaná do obchodného registra v roku 2009.

V priebehu roka 2009 došlo v spoločnosti Continental AG k vyčleneniu činností spojených s výrobou a predajom plášťov do dcérskej spoločnosti Continental Reifen Deutschland GmbH. Aj keď spoločnosť Continental Reifen Deutschland GmbH nie je priamym spoločníkom Spoločnosti, je táto považovaná ďalej v súlade s IAS 27 za spoločnosť s významným vplyvom na podnikanie spoločnosti, nakoľko je poverená spoločnosťou Continental AG riadiť všetky prevádzkové aktivity Spoločnosti.

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2016 bola takáto:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Continental Global Holding Netherlands B.V	62 937 430	76	76
Continental Matador Rubber s.r.o.	19 874 992	24	24
Spolu	82 812 422	100	100

2. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY**a) Východiská pre zostavenie a prehlásenie o súlade**

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom EU na základe princípu historických cien.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania a následného vykázania hodnôt majetku a záväzkov. 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. Zmeny vyplývajúce z prehodnotenia účtovných odhadov sa zaúčtujú v období, v ktorom došlo k takémuto prehodnoteniu, a následne sa zohľadnia aj v súvisiacich budúcich obdobiach.

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 nasledovných bodoch poznámok:

- Odpisy – poznámka 2 (d) a poznámka 3
- Zamestnanecké požitky – poznámka 2 (k)

Účtovné metódy boli konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykázané v účtovnej závierke.

b) Funkčná mena

Údaje v účtovnej závierke sú uvedené v mene euro, ktorá je funkčnou menou spoločnosti a sú zaokrúhlené na celé tisíce.

c) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eura výmenným referenčným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným v deň uskutočnenia účtovnej transakcie. Finančný majetok a záväzky denominované v cudzej mene sú k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka prepočítané výmenným referenčným kurzom Európskej centrálnej banky alebo Národnej banky Slovenska platným k tomuto dátumu. Kurzové rozdiely vznikajúce z prepočtu sú vykázané v zisku alebo v strate za účtovné obdobie. Nefinančný majetok a záväzky, ktoré sú ocenené v historických cenách, a ktoré sú v cudzej mene, sú prepočítané s použitím výmenného kurzu platným k dátumu transakcie.

d) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady priamo spojené s obstaraním dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku. Obstarávacia cena existujúceho majetku nezahŕňa úrokové náklady, ktoré sa vykazovali až do prijatia revízie IAS 23 s platnosťou od 1. januára 2009 v nákladoch účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Pri predaji alebo vyradení majetku sa rozdiel medzi výnosmi z vyradenia a zostatkovou hodnotou vykáže v zisku alebo v strate za účtovné obdobie v rámci ostatných prevádzkových nákladov.

Náklady 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 náklady možno spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú v zisku alebo v strate ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Významné technické zhodnotenia sú aktivované v prípadoch, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku bude Spoločnosti plynúť dodatočný budúci ekonomický úžitok.

Dlhodobý hmotný majetok obsahuje tiež náhradné diely, obstarané výhradne pre účely budúcej náhrady častí strojov a zariadení. Od 1. januára 2014 vedenie spoločnosti upravilo odpisovanie náhradných dielov. Od tohto dátumu sa náhradné diely do hodnoty EUR 10 000 odpisujú ako drobný majetok rovno do spotreby v momente ich obstarania.

Odpisy sa vykazujú v zisku alebo v strate na rovnomernej báze počas predpokladanej doby používania jednotlivých položiek dlhodobého nehmotného a hmotného majetku. Prenajatý majetok sa odpisuje počas doby prenájmu alebo doby jeho použiteľnosti podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú. Predpokladaná doba použiteľnosti podľa skupín dlhodobého majetku je nasledovná:

	Predpokladaná doba používania v rokoch
Softvér	4
Budovy a stavby	20 až 40
Stroje, prístroje a zariadenia	7 až 15
Náhradné diely	3
Dopravné prostriedky	4 až 6

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

e) Opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetkuFinančný majetok

K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Zostávajúce položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa účtujú do výkazu komplexného výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie účtuje vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia.

Nefinančný majetok

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako zásob (pozri účtovné zásady b,c a e) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovnú zásadu o) posudzovaná z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

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

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

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

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

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

f) Lízing

Operatívny lízing

Lízing majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny lízing. Platby realizované v rámci operatívneho lízingu sú vykazované rovnomerne v zisku alebo v strate za účtovné obdobie počas doby trvania lízingu.

Finančný lízing

Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom znáša Spoločnosť v podstate všetky riziká a výhody spojené s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako finančný lízing. Majetok obstaraný formou finančného lízingu je na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote, alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

Lízingové splátky sa rozdeľujú medzi záväzok a finančný náklad tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, bez finančných nákladov, sú súčasťou úverov. Úrokové náklady sa vykazujú v zisku alebo v strate za účtovné obdobie počas doby trvania lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z lízingu za každé obdobie. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného lízingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku, alebo počas doby trvania lízingu, ak je kratšia, v prípade ak Spoločnosť vie s určitosťou odhadnúť nadobudnutie vlastníctva k prenajímanému majetku po skončení lízingu.

g) Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z hodnôt obstarávacej ceny (nakupované zásoby), vlastných nákladov (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo ich čistou realizačnou hodnotou.

Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním zásob a ich presunom do súčasného miesta a stavu. Nakupované zásoby (priamy materiál) sú oceňované váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien vrátane vedľajších obstarávacích nákladov.

Obstarávacie hodnoty hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na suroviny, priame mzdové a ostatné priame náklady a súvisiacu výrobnú réžiu.

Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o odhadované náklady spojené s uskutočnením predaja a odhadované odbytové náklady.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

h) Pohľadávky z obchodného styku, poskytnuté úvery a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, poskytnuté úvery a iné pohľadávky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou, následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženými o straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu. e).

Pohľadávky z obchodného styku sa započítavajú so záväzkami z obchodného styku a prezentujú ako netto pohľadávka alebo netto záväzok vo výkaze finančnej pozície iba v prípadoch, ak existuje právny dôvod na takéto započítanie a spoločnosť má zámer zaplatiť tieto pohľadávky alebo záväzky v budúcnosti v netto hodnote alebo ich bude platiť súčasne.

Spoločnosť účtuje peňažné prostriedky v rámci cash poolového účtu ako pohľadávku voči podnikom v skupine, pretože tieto peniaze sú používané inou spoločnosťou v rámci skupiny podnikov Continental AG, a preto sa vykazuje vo forme poskytnutého krátkodobého úveru spoločnostiam v rámci konsolidovaného celku ako ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku.

i) Peňažné prostriedky a ceniny

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady splatné na požiadanie, ostatný vysoko likvidný majetok so splatnosťou do troch mesiacov a kontokorentné bankové účty. Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou.

j) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi. Záväzky z obchodného styku sa započítavajú aj s pohľadávkami z obchodného styku a prezentujú ako netto záväzok alebo netto pohľadávka vo výkaze finančnej pozície iba v prípadoch, ak existuje právny dôvod na takéto započítanie a spoločnosť má zámer zaplatiť tieto záväzky alebo pohľadávky v budúcnosti v netto hodnote alebo ich bude platiť súčasne.

k) Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky na sociálne zabezpečenie, platená ročná dovolenka a nemocenské dávky, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napríklad zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, v ktorom zamestnancom Spoločnosti vznikol nárok.

Podľa Zákonníka práce a v súlade s kolektívnou zmluvou majú zamestnanci nárok na zamestnanecké požitky. Dlhodobé zamestnanecké požitky zahŕňajú jednorazový príspevok pri prvom odchode do dôchodku alebo pri vzniku nároku na invalidný dôchodok a na pravidelný vernostný príspevok pri špecifikovaných jubileách.

Spoločnosť tvorí rezervu na zamestnanecké požitky metódou projektovaných kreditných jednotiek (credit unit method, resp. metóda pomeru požitkov a rokov služby). Výška záväzku bola prepočítaná s úrokovou sadzbou 1,3 % (2015: 2,5%) za predpokladu stanoveného rastu miezd v nasledujúcich rokoch v priemere 3,0 % (2015: 2,7%) ročne.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok vykázaný vo výkaze finančnej pozície vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov predstavuje čistú súčasnú hodnotu záväzku odhadovaných budúcich úbytkov peňažných tokov z definovaných požitkov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka s použitím 1,3 % ročnej úrokovej sadzby (2015: 2,5%) a priemerného rastu miezd 3,0 % (2015: 2,7%) ročne.

Sociálne a dôchodkové programy

Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové a úrazové poistenie, príspevok do garančného fondu a poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovených výškach z hrubých miezd. Spoločnosť tvorí sociálny fond prídelom vo výške 1,5% zo súhrnu hrubých miezd v príslušnom období. Sociálny fond slúži pre financovanie sociálneho programu starostlivosti o zamestnancov podľa kolektívnej zmluvy. Spoločnosť nespravuje individuálny dôchodkový fond pre svojich zamestnancov.

Pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa programu doplnkového dôchodkového pripoistenia, Spoločnosť prispieva na toto pripoistenie mesačne v závislosti na splnení určitých kritérií 2,2%, 3% alebo 4,4% zo mzdy zamestnanca. Maximálny vymeriavací základ pre výpočet čiastky doplnkového dôchodkového pripoistenia je 1000,- EUR.

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru sú splatné v prípade, že sa zamestnanec pracovný pomer skončí pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku alebo v prípade, že zamestnanec súhlasí s dobrovoľným ukončením pracovného pomeru výmenou za tieto požitky. Spoločnosť vykazuje požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru vtedy, keď je preukázateľne rozhodnutá ukončiť pracovný pomer súčasných zamestnancov v súlade s podrobným formálnym plánom bez možnosti odvolania, alebo poskytnúť požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru v dôsledku ponuky predloženej za účelom podpory dobrovoľného zníženia stavu zamestnancov. Požitky splatné viac ako 12 mesiacov po konci účtovného obdobia sú odúročené na súčasnú hodnotu.

l) Rezervy

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

Rezerva na reklamácie je účtovaná v momente predaja výrobku. Výpočet rezervy je založený na historických dátach o reklamáciách vážením výšok náhrad pravdepodobnosťou príslušnej percentuálnej výšky náhrady.

m) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní, kedy sa vykazuje v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia.

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

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

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnat' dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

n) Výnosy

Výnosy z predaja výrobkov sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo pohľadávky zníženej o vrátené výrobky, zľavy a rabaty. Výnos sa zaúčtuje, keď sú prenesené všetky významné riziká a požitky charakteristické pre vlastníctvo na kupujúceho, keď je pravdepodobné, že kupujúci zrealizuje platbu za dodané výrobky, súvisiace náklady a riziko možného vrátenia výrobkov sa dá spoľahlivo oceniť a taktiež Spoločnosť už nie je viac zodpovedná za riadenie a manipuláciu predaných výrobkov.

Transferové ceny výrobkov, ktoré sa predávajú predajným organizáciám v rámci skupiny, sú stanovené z čistých tržieb predajných organizácií ponížených o prevádzkové náklady predajnej organizácie (náklady na predaj) a taktiež ponížených o primeranú maržu. Čistá tržba je tržobná alebo cenníková cena, znížená o predajné zrážky, ktorú môže predajná organizácia dosiahnuť na svojom vlastnom trhu.

„Predajné náklady“ sú všetky náklady vznikajúce v súvislosti s prevádzkou predajnej organizácie (predaj, distribúcia, administratíva, variabilné náklady, úroky atď.). Marža (prevádzkový zisk) je aplikovaná rovnomerne na všetky trhy a všetky produkty, a je fixovaná na úroveň, ktorá zabezpečuje primeraný zisk predajnej organizácie z dlhodobého hľadiska. Všetky dodávky výrobných organizácií sa realizujú na báze "free domicile", to znamená, že všetky náklady vynaložené v súvislosti s prepravou tovaru na prvé miesto vyloženia predajnej organizácie, sú znášané výrobnou organizáciou. V prípade exportných dodávok znáša výrobná organizácia všetky náklady súvisiace s prepravou tovaru na hranice alebo do príslušného distribučného skladu. V prípade, že primeraný zisk predajnej organizácie nie je dosiahnutý alebo je prekročený, uskutoční sa vyrovnanie dobropisom alebo ťarchopisom. Finálne vyrovnanie sa uskutočňuje raz do roka.

o) Finančné výnosy a náklady

Finančné náklady a výnosy zahŕňajú úrokové náklady z pôžičiek a úverov vypočítané s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, úrokové výnosy z investovaných zdrojov a kurzové zisky a straty.

Úrokové náklady a výnosy sú účtované vo výkaze ziskov a strát ako náklad v čase ich vzniku s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

p) Nové interpretácie a štandardy už schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

Nasledovné nové štandardy a interpretácie ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2016, a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 bol vydaný v júli 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Základné charakteristiky nového štandardu sú:

Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL).

Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predat' finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napríklad finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.

Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom komplexnom výsledku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vykázat ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív odo dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej úverovej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.

Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Spoločnosť momentálne vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na svoju účtovnú zvierku.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 bol vydaný 28.mája 2014, a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1.januára 2018 alebo neskôr. Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysokoppravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia aktivovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosť plynú ekonomické benefity zo zmluvy so zákazníkom.

Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ešte neboli prijaté Európskou úniou, ale IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vrátane dátumu účinnosti IFRS 15 bol Európskou úniou už prijatý. Spoločnosť momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na účtovnú zvierku.

IFRS 16 Lízingy

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

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

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

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

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,

- líziny, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket líziny).

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

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú doplnenia štandardov, interpretácií a nadväzujúce doplnenia ostatných štandardov a interpretácií. Žiadne z týchto doplnení alebo interpretácií ešte neboli prijaté EÚ.

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

Doplnenia k IAS 7 (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr). Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej zvierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr). Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr). Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

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

Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr). Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poistné zmluvy.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom (IASB ešte neurčil odkedy bude doplnenie účinné). Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

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

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr). Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení prevod je možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku (účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr). Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre

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

3. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Dlhodobý hmotný a dlhodobý nehmotný majetok je vykazovaný k 31. decembru 2016 v celkovej výške 115 720 TEUR. Odpisy vo výške 24 623 TEUR boli zaúčtované vo výkaze ziskov a strát.

Dlhodobý hmotný majetok:

	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Nedokončené investície	Spolu
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Obstarávacia cena					
1. január 2015	47 915	350 525	41 556	9 095	449 091
Prírastky	140	3 119	6 681	5 357	15 297
Úbytky	-8	-5 533	-4 730	0	-10 271
Presuny	2 122	3 329	0	-5 451	0
31. december 2015	50 169	351 440	43 507	9 001	454 117
1. január 2016	50 169	351 440	43 507	9 001	454 117
Prírastky	254	4 238	4 856	4 939	14 287
Úbytky	0	-2 055	-2 732	-542	-5 329
Presuny	1 690	6 409	18	-8 118	-0
31. december 2016	52 113	360 032	45 649	5 280	463 074
Oprávky a opravné položky					
1. január 2015	14 785	265 822	30 028	0	310 635
Prírastky	1 486	18 564	5 379	0	25 429
Úbytky	-5	-5 399	-3 644	0	-9 048
31. december 2015	16 266	278 987	31 763	0	327 016
1. január 2016	16 266	278 987	31 763	0	327 016
Prírastky	1 604	17 507	5 502	0	24 613
Úbytky	0	-2 054	-2 219	0	-4 273
31. december 2016	17 870	294 440	35 046	0	347 356
Zostatková hodnota					
1. január 2015	33 130	84 703	11 528	9 095	138 456
31. december 2015	33 903	72 453	11 744	9 001	127 101
31. december 2016	34 243	65 592	10 603	5 280	115 718

Prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2016 pozostávajú najmä z investícií do výrobných liniek a na zavedenie nových technológií.

Zostatok nedokončených investícií k 31. decembru 2016 tvoria investície do nových liniek, nákupov strojov.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený globálnym poistným programom skupiny Continental – Insurance Property & Business Interruption.

Dlhodobý nehmotný majetok :

	Softvér TEUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok TEUR	Spolu TEUR
Obstarávacia cena			
1. január 2015	497	52	550
Prírastky	0	0	0
Úbytky	-58	-30	-88
31. december 2015	440	22	462
1. január 2016	440	22	462
Prírastky	1	0	1
Úbytky	0	0	0
31. december 2016	441	22	463
Oprávky a opravné položky			
1. január 2015	424	47	471
Prírastky	64	2	66
Úbytky	-58	-29	-87
31. december 2015	430	20	450
1. január 2016	430	20	450
Prírastky	9	2	11
Úbytky			0
31. december 2016	439	22	461
Zostatková hodnota			
1. január 2015	73	5	79
31. december 2015	10	2	12
31. december 2016	2	0	2

4. ZÁSoby

	31.12.2016 TEUR	31.12.2015 TEUR
Materiál	21 630	27 463
Nedokončená výroba	3 766	2 617
Hotové výrobky	12 006	10 934
<i>Opravná položka k hotovým výrobkom</i>	-812	-12
Spolu	36 590	41 002

K 31. decembru 2016 má spoločnosť vo svojom výkaze finančnej pozície materiál určený pre sesterskú spoločnosť vo výške 9 674 TEUR (2015: 9 976 TEUR). Spoločnosť poskytuje nákupné služby spoločnostiam v skupine Continental AG a výnosy z tejto činnosti účtuje na netto báze ako sprostredkovateľskú províziu (pozri poznámku 16).

Spoločnosť v roku 2016 vytvorila opravnú položku k hotovým výrobkom vo výške 800 TEUR (2015: 12 TEUR), pričom jej tvorba je účtovaná v spotrebe materiálu (viď bod 17).

Všetky zásoby sú poistené globálnym poistným programom skupiny Continental AG – Insurance Property & Business Interruption.

5. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z obchodného styku	246	407
Pohľadávky voči spoločníkovi - Continental Matador Rubber, s.r.o. (pozn. 25)	9 045	13 041
Pohľadávky voči ostatným spoločnostiam v rámci skupiny Continental (pozn. 25)	22 477	19 771
Spolu	31 767	33 219

Pohľadávky spoločnosti z obchodného styku celkom k 31. decembru 2016 predstavovali sumu vo výške 31 767 TEUR (2015: 33 219 TEUR). Všetky pohľadávky sú splatné do jedného roka od dátumu, ku ktorému bola zostavená táto účtovná zvierka.

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31. decembru 2016 pohľadávky v brutto výške 60 154 TEUR (2015: 75 787 TEUR) so záväzkami v brutto výške 28 906 TEUR (2015: 43 082 TEUR), pričom bola vykázaná netto pohľadávka vo výške 31 248 TEUR (2015: 32 705 TEUR).

6. OSTATNÉ POHĽADÁVKY V RÁMCI KONSOLIDOVANÉHO CELKU

Spoločnosť je účastníkom cash-pool štruktúry slovenských spoločností patriacich do skupiny Continental AG. Spoločnosť Continental AG je majiteľom hlavného účtu cash-pool štruktúry na území Slovenskej republiky a spravuje tieto prostriedky, Spoločnosť účtuje zostatok na účte cash pool ako pohľadávku, pretože tieto peniaze sú poskytované formou pôžičky ostatným spoločnostiam v rámci konsolidovaného celku Continental AG.

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Pohľadávky rámci konsolidovaného celku -úroky z úveru	11	11
Pohľadávky rámci konsolidovaného celku -Cash Pooling	37 303	6 999
Spolu	37 314	7 010

7. POSKYTNUTÝ ÚVER V RÁMCI KONSOLIDOVANÉHO CELKU

Spoločnosť poskytla krátkodobé úvery spriazneným spoločnostiam. Prehľad o úveroch je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Mena	Úrok.sadzba %	Splatnosť	31.12.2016	31.12.2015
				tis. EUR	tis. EUR
Continental AG (Holding)	EUR	0,450	20.1.2017	70 000	80 000
Krátkodobé úvery spolu				70 000	80 000

8. OSTATÝ MAJETOK A INÉ POHĽADÁVKY

Štruktúra ostatného majetku a iných pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z neuplatnenej DPH na vstupe	12 464	8 756
Náklady budúcich období	115	60
Ostatné pohľadávky	23	14
Spolu	12 602	8 830

9. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Pokladnica	6	7
Bankové účty a vklady	12	3
Spolu	18	10

10. VLASTNÉ IMANIE

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Základné imanie splatené (TEUR)	82 812	82 812

Valné zhromaždenie spoločnosti dňa 27. júna 2016 rozhodlo o vyplatení dividend vo výške 89 329 TEUR pre spoločníkov spoločnosti.

Účtovný zisk za rok končiaci 31. decembra 2015 vo výške 89 329 TEUR bol rozdelený nasledovne:

	TEUR
Prídel do rezervného fondu	0
Dividendy	89 329
Prevod na nerozdelený zisk	0
Spolu	89 329

O rozdelení zisku za rok končiaci 31. decembra 2016 vo výške 84 330 TEUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- rozdelenie 84 330 TEUR medzi spoločníkov vo výške zodpovedajúcej pomeru vkladov spoločníkov do základného imania spoločnosti.

Spoločnosť je povinná na základe slovenských právnych predpisov tvoriť zákonný rezervný fond v minimálnej výške 5 % z čistého zisku ročne do maximálnej výšky 10 % registrovaného základného imania. Po prídele zo zisku roku 2011 tento fond dosiahol minimálnu povinnú zákonnú hranicu, a v budúcnosti už nie je povinné jeho ďalšie navýšenie zo zisku spoločnosti. Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

11. ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV

Podľa Zákonníka práce, minimálny príspevok pri odchode do starobného dôchodku je vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Podľa kolektívnej zmluvy s odbormi je Spoločnosť povinná vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného a mimoriadneho starobného dôchodku príspevok vo výške medzi 150 EUR a 370 EUR (2015: medzi 145 EUR a 365 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov.

Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách:

- Odmena pri dovŕšení nepretržitého zamestnania v Spoločnosti v dĺžke 15 až 40 rokov medzi 100 EUR a 380 EUR (2015: 165 EUR a 375 EUR);
- Odmena pri 50. narodeninách medzi 30 EUR a 300 EUR (2015: 115 EUR a 295 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti;
- Odmena pri 60. narodeninách medzi 50 EUR a 360 EUR (2015: 115 EUR a 355 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti;

Prehľad tvorby a čerpania týchto rezerv je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Rezerva na mzdy (manažment)	169	162
Rezerva na odchodné	4 374	2 819
Rezerva na jubileá	632	503
Spolu rezervy	5 175	3 484
<i>Pohyb rezervy:</i>		
Počiatočný stav	3 484	3 237
Tvorba	1 796	367
Použitie	-105	-121
Konečný stav rezerv	5 175	3 484
<i>Záväzky zo sociálneho fondu</i>		
Počiatočný stav	7	2
Prírastky	320	288
Úbytky	-308	-283
Záväzky zo sociálneho fondu	19	7
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov	5 194	3 491

12. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vzájomne započítavajú v prípade, ak má Spoločnosť zo zákona právo započítať daňové pohľadávky voči daňovým záväzkom a za predpokladu odloženej dane z príjmov voči rovnakému správcovi dane.

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Odložené daňové pohľadávky	7 463	3 686
Odložené daňové záväzky	-5 321	-4 564
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok	2 143	-878

Výpočet odloženého daňového záväzku a pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok	-25 336	-20 747
Zásoby	8 298	6 436
Zamestnanecké požitky	5 006	3 322
Závazky a rezervy	22 235	6 998
	10 203	-3 992
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok pri 21% (2015: 22%)	2 143	-878
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok	2 143	-878

Pohyb odloženej dane z príjmov je nasledujúci:

	2016	2015
	TEUR	TEUR
Stav na začiatku roka: pohľadávka/-záväzok	-878	-802
Zmena vykázaná vo výkaze ziskov a strát (pozn. 21)	3 021	-76
Stav na konci roka: pohľadávka/-záväzok	2 143	-878

13. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Závazky z obchodného styku	55 358	51 812
Závazky voči ostatným spriazneným osobám (pozn. 25)	28 730	27 826
Spolu	84 088	79 638

Nevyfakturované dodávky, ktoré boli v roku 2015 súčasťou Ostatných záväzkov vid' bod 14 (2015: 1 218 TEUR) v roku 2016 boli preklasifikované do Záväzkov z obchodného styku (2016: 5 038 TEUR), keďže s nimi vecne súvisia.

Stav záväzkov podľa doby splatnosti je nasledovný:

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
v dňoch		
do splatnosti	75 529	70 006
0 - 30 dní	8 549	9 412
31 - 60 dní	-26	119
61 - 90 dní	65	26
91 - 120 dní	-29	29
nad 120 dní	0	46
Spolu	84 088	79 638

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2016 záväzky v brutto výške 30 197 TEUR (2015: 29 899 TEUR) s pohľadávkami v brutto výške 2 970 TEUR (2015: 4 140 TEUR), pričom bol vykázaný netto záväzok vo výške 27 227 TEUR (2015: 25 759 TEUR)

14. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Závazky voči zamestnancom	3 914	3 982
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	902	853
Daňové záväzky zamestnancov	234	217
Ostatné	169	172
Spolu	5 219	5 224

Položka Závazky voči zamestnancom predstavuje záväzky z nevyplatených miezd a plátov, nevyčerpanú dovolenku a odmeny. Závazky zo sociálneho zabezpečenia zahŕňajú sociálne a zdravotné poistenie povinne platené zamestnávateľom, poistné platené zamestnancami z miezd a príspevky zamestnávateľa na pripoistenie zamestnancov. Daňové záväzky zamestnancov obsahujú zrazenú daň z príjmov fyzických osôb z miezd zamestnancov. Položka nevyfakturované dodávky v roku 2016 bola preklasifikovaná do riadku Závazky z obchodného styku, keďže s nimi vecne súvisia (viď bod 13).

15. REZERVY

Spoločnosť tvorí rezervu na reklamácie výrobkov. K 31. decembru 2016 rezerva predstavuje 8 553 TEUR (2015: 4 521 TEUR). Rezerva bola odhadnutá na základe historických skúseností spoločnosti Continental AG s reklamáciami od zákazníkov. Základná záručná doba pre predaj výrobkov predstavuje 4 roky.

Prehľad pohybov rezervy na reklamácie:

	2016	2015
	TEUR	TEUR
Počiatkový stav	4 521	4 256
Tvorba (bod 18 poznámok)	9 057	4 622
Čerpanie	-5 025	-4 357
Konečný stav	8 553	4 521

16. VÝNOSY

	2016	2015
	TEUR	TEUR
Výnosy z predaja pneumatík	513 756	503 324
Výnosy z predaja služieb a výrobkov	14 072	16 388
Sprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a nákupných služieb	1 646	1 690
Spolu	529 474	521 403

Významnú časť výnosov v roku 2016 a 2015 tvorili výnosy z predaja pneumatík, služieb a sprostredkovateľských provízií spriazneným osobám (viď bod 25 poznámok).

Spoločnosť poskytuje logistické a nákupné služby spoločnostiam v skupine Continental AG a výnosy z tejto činnosti účtuje na netto báze ako sprostredkovateľskú províziu.

17. SPOTREBA MATERIÁLU A SLUŽIEB, ZMENA STAVU ZÁSOB

Prevádzkové náklady Spoločnosti obsahujú zmeny stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby, spotrebu surovín, materiálu, energie a služby:

	2016	2015
	TEUR	TEUR
Spotreba základného materiálu	253 331	248 365
Zmeny stavu zásob	-2 270	3 418
Opravná položka k hotovým výrobkom	800	12
Spotreba pomocného materiálu	7 352	7 551
Energie	12 163	12 093
Služby	78 157	72 288
Spolu	349 533	343 727

Významnú časť služieb, ako aj časť spotreby materiálu v roku 2016 a 2015, tvorili nákupy od spriaznených osôb (viď bod 25 poznámok).

18. OSTATÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY / NÁKLADY, NETTO

	2016	2015
	TEUR	TEUR
Náklady na reklamácie	100	412
Náklady na tvorbu rezervy na reklamácie (viď bod 15)	9 057	4 622
Poistenie	857	843
Daň z nehnuteľností	458	436
Zisk z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-328	-847
Prefakturácia podnikom v skupine	-772	-2 099
Ostatné náklady/-výnosy, netto	93	178
Spolu	9 465	3 545

19. OSOBNÉ NÁKLADY

Štruktúra osobných nákladov je obsiahnutá v nasledujúcej tabuľke. Sumy obsahujú tiež odmeny manažmentu, tak ako je uvedené v poznámke 24.

	2016	2015
	TEUR	TEUR
Platy a mzdy	26 829	23 326
Zdravotná poisťovňa	2 457	2 234
Sociálna poisťovňa	5 599	5 076
Garančný fond	301	273
Rezerva - odvody z odmien	-37	63
Sociálne náklady	1 256	1 157
Doplnkové dôchodkové poistenie	313	304
Poistenie pracovníkov	222	203
Spolu	36 940	32 636

20. FINANČNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

	2016	2015
	TEUR	TEUR
Výnosové úroky	396	595
Kurzové výnosy / (straty), netto	-958	-1 897
Ostatné finančné (straty) / výnosy, netto	-18	-20
Spolu	-580	-1 322

Čisté straty z kurzových rozdielov tvoria kurzové zisky vo výške 3 013 TEUR (2015: 4 732 TEUR) a kurzové straty vo výške 3 970 TEUR (2015: 6 629 TEUR).

21. DANE Z PRÍJMOV

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

Celková zaúčtovaná daň	2016		2015	
	TEUR		TEUR	
Splatná daň z príjmov	27 023		25 251	
Odložená daň z príjmov (pozn. 12)	-3 021		76	
Dodatočne daňové priznanie	0		44	
Zražková daň	1		12	
Celková zaúčtovaná daň	24 003		25 383	

Výpočet efektívnej daňovej sadzby	2016		2015	
	%	TEUR	%	TEUR
Zisk za účtovné obdobie	77,8%	84 330	77,9%	89 329
Celkový daňový náklad	22,2%	24 003	22,1%	25 383
Zisk pred zdanením	100,0%	108 333	100,0%	114 712
Daň podľa zákona o dani z príjmov	22,0%	23 833	22,0%	25 237
Pripočítateľné položky	0,1%	67	0,1%	90
Dodatočne daňové priznanie	0,0%	0	0,0%	44
Zmena odloženej dane v dôsledku zmeny sadzby dane	0,1%	102	0,0%	0
Zražková daň	0,0%	1	0,0%	12
Celková zaúčtovaná daň	22,2%	24 003	22,1%	25 383

22. OPERATÍVNY LÍZING

Spoločnosť má s menšinovým spoločníkom uzavretú zmluvu o operatívnom lízingu miešarne pre výrobu zmesí na výrobu pneumatík. Cena nájmu za rok 2016 bola dohodnutá vo výške 198 TEUR. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu 100 rokov. Nájomná zmluva je v priebehu jej trvania vypovedateľná zo strany spoločnosti, a preto ju spoločnosť účtuje ako operatívny prenájom.

Ostatné líziny Spoločnosti, ktoré majú krátkodobý charakter s dobou nájmu kratšou ako jeden rok sú v hodnote 159 TEUR.

23. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY**a) Daňová legislatíva**

Nakoľko 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.

b) Investičné záväzky

K 31. decembru 2016 mala Spoločnosť investičné záväzky v hodnote 2 248 TEUR (2015: 2 003 TEUR).

c) Majetok založený ako zábezpeka úverov a pôžičiek

K 31. decembru 2016 Spoločnosť nemá zriadené žiadne záložné práva na nehnuteľný ani hnutel'ný majetok.

24. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV A KLÚČOVÉHO MANAŽMENTU

Hrubé príjmy, ktoré zahŕňajú iba krátkodobé benefity zložené z plátov, ročných prémie a naturálnych požitkov členov štatutárnych orgánov a vedúcich zamestnancov, pozostávajúcich v roku 2016 z 11 osôb, boli počas roka 1 266 TEUR (2015: 1 281 TEUR pri priemernom počte 12 osôb). Poplatky za manažérske služby uvedené v poznámke 25 obsahujú aj náklady zahraničných vedúcich zamestnancov, ktorí konali v mene Spoločnosti.

25. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

Transakcie s materským podnikom alebo s podnikmi s podstatným vplyvom***:	2016	2015
	TEUR	TEUR
nákup výrobného materiálu, za bežných trhových podmienok*	4 286	4 166
licenčné poplatky*	8 781	9 210
využívanie IT služieb*	2 009	2 857
nákup strojov na výrobu pneumatík	80	0
úroky z úverov	396	463
refakturované reklamácie*	474	583
prijaté reklamácie*	1 217	1 215
služby administratívy*	125	558
služby logistiky*	2 772	2 259
služby nákupu*	731	913
služby zabezpečenia výroby*	1 960	1 786
predaj pneumatík a polotovarov**	208 820	212 034
predaj služieb (nákup, IT a ostatné)	999	785
sprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a nákupných služieb**	29	23
Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:		
nákup výrobného materiálu, za bežných trhových podmienok	227 166	237 428
licenčné poplatky*	20 790	21 070
nákup manažérskych služieb (vedenie podniku, služby manažmentu továrenského)	62	141
využívanie IT služieb*	86	90
nákup strojov na výrobu pneumatík	221	90
nákup foriem na výrobu pneumatík	243	212
úroky z úverov	0	133
prijaté reklamácie*	3 432	3 096
služby administratívy*	729	588
služby logistiky*	1 112	808
služby zabezpečenia výroby*	921	726
náklady na bezpečnostnú službu*	237	234
energie*	11 890	11 806
nájom*	1 910	1 740
nákup služieb opráv a udržiavania*	251	11
predaj služieb (nákup, IT)*	1 833	1 705
predaj pneumatík **	313 624	302 884
predaj foriem na výrobu pneumatík	801	1 968
predaj majetku	5	7
sprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a nákupných služieb**	1 617	1 667

* Manažérske služby, technická podpora, licenčné poplatky, nákup materiálu, IT služby, náklady na bezpečnostnú službu, energie, prenájmy, nákup služieb opráv a udržiavania sú súčasťou nákladov uvedených v poznámke 17, Spotreba materiálu a služieb.

** Predaj pneumatík ako aj sprostredkovateľské provízie sú účtované v rámci výnosov v poznámke 16.

*** Tieto transakcie zahŕňajú transakcie so spoločnosťami Continental AG (definitívna kontrolujúca strana) a Continental Reifen Deutschland GmbH, uvedené v poznámke 1, Všeobecné informácie.

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.

Zostatky na účtoch majetku a záväzkov so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2016	31.12.2015
	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>
Pohľadávky z obchodného styku - podniky v skupine (pozn. 5)	31 070	32 813
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pool (pozn. 6,7)	107 314	87 010
Záväzky z obchodného styku - podniky v skupine (pozn. 13)	-30 512	-27 826

26. UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2016 nenastali také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva Spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

27. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK**Finančné nástroje**

Účtovná hodnota finančného majetku a záväzkov klasifikovaných podľa jednotlivých kategórií súvahy je nasledovná:

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z obchodného styku (pozn. 5)	31 767	33 219
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pool (pozn. 6)	37 314	7 010
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku (pozn. 7)	70 000	80 000
Záväzky z obchodného styku (pozn. 13)	-84 088	-79 638

Reálna hodnota

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky z obchodného styku a záväzky z obchodného styku majú všeobecne krátkodobú splatnosť. V dôsledku toho, účtovná zostatková hodnota k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje je približne rovná reálnej hodnote. Spoločnosť pri prvotnom zaúčtovaní ocení svoje finančné záväzky ich reálnou hodnotou zníženou o náklady na transakciu. V nasledujúcich obdobiach sa potom finančné záväzky vykazujú v účtovnej hodnote zistenej použitím efektívnej úrokovej miery.

Kreditné riziko

Riziko vzniku nedobytných pohľadávok je, s ohľadom na štruktúru zákazníkov, odvodené od kreditného rizika spoločnosti Continental AG, nakoľko zákazníkmi nákladných plášťov sú výhradne spoločnosti patriace do skupiny Continental AG. Toto platí aj pre ďalšie činnosti spoločnosti, ktorými sú predaj základného materiálu, poskytovanie služieb a predaj polotovarov vlastnej výroby. Pohľadávky s veľkou časťou podnikov v skupine majú mesačnú splatnosť s fixným termínom úhrady alebo vzájomným zápočtom. Výška limitu kreditného rizika s odberateľmi mimo skupinu Continental AG je riadená internými smernicami Spoločnosti a skupiny Continental AG.

V rámci pohľadávok z obchodného styku Spoločnosť eviduje pohľadávky voči podnikom mimo skupiny Continental AG s účtovnou hodnotou 246 TEUR (2015: 407 TEUR), z toho 60 TEUR (2015: 253 TEUR) po lehote splatnosti. S ohľadom na vekovú štruktúru týchto pohľadávok a pretože neboli známe skutočnosti, ktoré by viedli k zníženiu ich hodnoty, netvorila spoločnosť žiadne opravné položky k pohľadávkam.

Prehľad pohľadávok podľa počtu dní po splatnosti:

	31.12.2016	31.12.2015
	TEUR	TEUR
pred splatnosťou	31 708	31 967
0 - 30 dní	-153	677
31 - 60 dní	46	330
61-90 dní	83	131
91-120 dní	0	65
nad 120	84	50
	31 767	33 219

Kreditné riziko spojené s cash poolingom (One Way Zero Balancing Cash Pooling Agreement) sa odvíja rovnako ako kreditné riziko súvisiace s neuhradenými pohľadávkami, od kreditného rizika celej skupiny Continental. Podstatou zmluvy o cash poolingingu je optimalizácia úrokových výnosov a nákladov skupiny Continental zo zdrojov dcérskych spoločností na Slovensku pomocou denného prevodu kreditného zostatku na hlavný účet Continentálu v rámci cash poolingingu alebo z tohto účtu na účet účastníka zmluvy.

Maximálna hodnota kreditného rizika je vyjadrená vo výkaze finančnej pozície zostatkovou hodnotou každého finančného majetku vrátane derivátov.

Spoločnosť účtuje o znížení hodnoty, ktoré predstavuje jej odhad vzniknutých strát s ohľadom na obchodné a iné pohľadávky. Hlavné súčasti zníženia hodnoty sú špecifické straty vzťahujúce sa k individuálnym významným rizikám.

Riziko likvidity

Spoločnosť má limitované riziko likvidity. Spoločnosť má prístup k finančným zdrojom materskej spoločnosti v súlade s vnútornými pravidlami cash managementu Continental AG. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka vykazuje spoločnosť nulovú zadlženosť; voľné finančné prostriedky boli na konci roka prevedené do cash pooling skupiny Continental AG na Slovensku. Obvyklou politikou skupiny je použiť prebytok finančných prostriedkov v svojich dcérskych spoločnostiach primárne na financovanie vlastných investícií alebo ako krátkodobé pôžičky podnikom v rámci skupiny. V roku 2016 Spoločnosť plánuje rozdeliť časť voľných finančných prostriedkov (pozri bod 10) medzi spoločníkov vo forme podielov na zisku.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmluvné splatnosti finančných záväzkov vrátane platieb úrokov.

v TEUR	Zostatková hodnota	Zmluvné peňažné toky	do 6-tich mesiacov	6 - 12 mesiacov
31.12.2016				
Záväzky z obchodného styku (pozn. 13)	55 358	-55 358	-55 358	0
Záväzky voči spriazneným osobám (pozn. 13)	28 730	-28 730	-28 730	0
Ostatné záväzky (pozn. 14)	5 218	-5 218	-5 218	0
	89 306	-89 306	-89 306	0
v TEUR	Zostatková hodnota	Zmluvné peňažné toky	do 6-tich mesiacov	6 - 12 mesiacov
31.12.2015				
Záväzky z obchodného styku (pozn. 13)	51 812	-51 812	-51 779	-33
Záväzky voči spriazneným osobám (pozn. 13)	27 826	-27 826	-27 826	0
Ostatné záväzky (pozn. 14)	5 224	-5 224	-5 224	0
	84 862	-84 862	-84 829	-33

Nevyfakturované dodávky, ktoré boli v roku 2015 súčasťou Ostatných záväzkov (2015: 1 218 TEUR) v roku 2016 boli preklasifikované do Záväzkov z obchodného styku (2016: 5 038 TEUR), keďže s nimi časovo a vecne súvisia.

V roku 2016 plánuje Spoločnosť použiť prostriedky z cash pool účtu a prostriedky prijaté od zákazníkov na úhradu splatných záväzkov.

Menové riziko

Cenová politika Spoločnosti voči svojim zákazníkom, ktorými sú spoločnosti skupiny konsolidované v rámci Continental AG a pravidlo fakturácie v mene odberateľa, má výrazné špecifiká pri riadení finančných rizík.

Spoločnosť vykazuje denominované záväzky a pohľadávky v zahraničných menách a to hlavne USD, CZK, RON, PLN, TRY a GBP. Menová pozícia je pravidelne monitorovaná a oznamovaná materskej spoločnosti, ktorá spracováva a vyhodnocuje celkovú menovú pozíciu a v prípade vystavenia nekrytému menovému riziku môže vstúpiť do hedgingových operácií na úrovni skupiny Continental.

Spoločnosť nevykonáva žiadne forwardové, swapové, hedgingové a iné derivátové operácie na finančnom trhu.

Rozsah rizika k 31. decembru 2016 a za porovnateľné obdobie znázorňuje tabuľka finančných pozícií Spoločnosti podľa jednotlivých zahraničných mien:

31.12.2016 v TEUR	USD	PLN	RON	GBP	CZK	Ostatné	Spolu
Závazky	-15 310	0	0	0	0	-1 292	-16 602
Pohľadávky	13	1 211	280	74	1 076	3 273	5 927
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11				4		15
Bilančná hodnota kurzového rizika	-15 286	1 211	280	74	1 080	1 981	-10 660

31.12.2015 v TEUR	USD	PLN	RON	GBP	CZK	Ostatné	Spolu
Závazky	-17 498	-408	-1	0	-84	-2 445	-20 435
Pohľadávky	4 404	0	0	668	1 220	3 261	9 553
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2				6		8
Bilančná hodnota kurzového rizika	-13 092	-408	-1	668	1 142	816	-10 875

Analýza citlivosti

Posilnenie kurzu eura o 5% voči menám uvedeným v tabuľke nižšie k 31. decembru 2016 by zvýšilo zisk za účtovné obdobie 602 TEUR (k 31. decembru 2015 by zvýšilo zisk o 557 TEUR). Oslabenie kurzu eura o 5% voči nasledujúcim menám k 31. decembru 2016 by znížilo zisk za účtovné obdobie 665 TEUR (k 31. decembru 2015 by znížilo zisk o 615 TEUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, predovšetkým úroková miera, ostanú nezmenené. Táto analýza bola uskutočnená vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

vplyv v TEUR	31.12.2016		31.12.2015		
	Zisk(Strata)		Zisk(Strata)		
	Zvýšenie o 5%	Zníženie o 5%	Zvýšenie o 5%	Zníženie o 5%	
USD	728	-805	USD	623	-689
PLN	-58	64	PLN	19	-22
RON	-13	15	RON	0	0
GBP	-4	4	GBP	-32	35
CZK	-51	57	CZK	-54	60
Spolu	602	-665	Spolu	557	-615

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Vzhľadom k tomu, že väčšina investícií Spoločnosti je financovaná z vlastných zdrojov Spoločnosti, považuje vedenie Spoločnosti dopad možných rizík zo zmien v úrokových sadzbách za nevýznamný.

28. REÁLNE HODNOTY

Reálna hodnota je peňažná čiastka, za ktorú môže spoločnosť určitý druh majetku vymeniť, alebo za ktorú zaplatí spoločnosť záväzkov voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli ku koncu roka nasledovné:

	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
v TEUR		2016	2016	2015	2015
Dlhodobý finančný majetok a záväzky					
Ostatné dlhodobé záväzky	11	5 194	5 194	3 491	3 491
Krátkodobý finančný majetok a záväzky					
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a poskytnutý úver	5, 6, 7	139 081	139 081	120 229	120 229
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13, 14	89 307	89 307	84 862	84 862

Všetky vyššie uvedené finančné pozície sú ohodnotené úrovňou 3 hierarchie reálnych hodnôt.

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky


Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok sa určuje diskontovaním budúcich peňažných tokov trhovou úrokovou mierou a rizikovou prirážkou.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov sa určuje diskontovaním budúcich peňažných tokov trhovou úrokovou mierou a rizikovou prirážkou.



Ing. Ladislav Rosina



Ing. Jan Zajíc

5. júna 2017