



Individuálna účtovná závierka

2016

Continental Matador Rubber, s.r.o.
Terézie Vansovej 1054
020 01 Púchov, Slovenská republika

Názov spoločnosti: Continental Matador Rubber, s.r.o.
Sídlo spoločnosti: Terézie Vansovej 1054, 020 01 Púchov
Identifikačné číslo (IČO): 36 709 557
Zapísaná: do Obchodného registra Okresného súdu Trenčín, oddiel: Sro,
vložka číslo: 17315/R

Účtovná závierka za rok končiaci sa: 31. decembra 2016
Dátum zostavenia účtovnej závierky: 16. júna 2017

Obsah

Vyhlasenie štatutárneho orgánu	4
Správa nezávislého audítora	5
Výkaz komplexného výsledku	8
Výkaz finančnej pozície.....	9
Výkaz peňažných tokov	10
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	11
Poznámky k účtovnej závierke	12
1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	12
2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a významné účtovné zásady.....	15
3. Výnosy a náklady.....	26
4. Testovanie zníženia hodnoty majetku	27
5. Finančné výnosy a náklady	29
6. Daň z príjmu	29
7. Ukončené činnosti.....	30
8. Dlhodobý nehmotný majetok.....	31
9. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.....	32
10. Investície v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach	33
11. Zásoby.....	34
12. Pohľadávky z obchodného styku	35
13. Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	36
14. Ostatný krátkodobý majetok	36
15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	36
16. Skupina majetku držaná za účelom predaja	37
17. Vlastné imanie.....	37
18. Rezervy	38
19. Odložená daň	39
20. Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku.....	40
21. Záväzky z obchodného styku	40
22. Finančné deriváty	41
23. Ostatné finančné záväzky.....	41
24. Ostatné záväzky	41
25. Záväzky z finančného lízingu	41
26. Záväzky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja	41

27. Finančné nástroje a riadenie finančných rizík.....	42
28. Súdne spory a ostatné nároky.....	46
29. Podmienené záväzky a povinnosti	46
30. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	47
31. Granty	47
32. Náklady na audit	47
33. Transakcie so spriaznenými osobami.....	47

Vyhlásenie štatutárneho orgánu

Štatutárny orgán spoločnosti Continental Matador Rubber, s.r.o. je zodpovedný za prípravu, úplnosť a integritu účtovnej závierky. Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembrom 2016 za spoločnosť Continental Matador Rubber, s.r.o. (ďalej len "Spoločnosť") je zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len "IFRS") prijatými Európskou Úniou (ďalej len "EÚ") a zahŕňa všetky nevyhnutné primerané odhady.

Spoločnosť má efektívny systém interného riadenia a kontrolných mechanizmov, ktorým sa zabezpečí spoľahlivosť informácií použitých pre zostavenie účtovnej závierky. Systémom, ktorý zahŕňa štandardizované smernice pre účtovníctvo, manažment riadenia rizík a stanovené interné kontroly, je Spoločnosť schopná identifikovať významné riziká v skorom štádiu a prijať protiopatrenia.

Valné zhromaždenie schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, ako audítora pre rok 2016. Spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. vykonala audit účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS prijatými EÚ. Správa nezávislého audítora je uvedená na nasledujúcej strane.

Púchov, 16. júna 2017

Štatutárny orgán

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a konateľom spoločnosti Continental Matador Rubber, s.r.o.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Continental Matador Rubber, 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 zachováваме 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“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto 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.

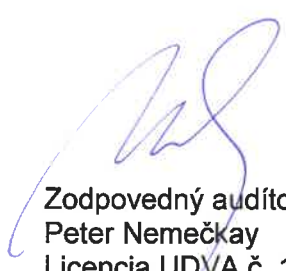
Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

16. 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 komplexného výsledku

za rok končiaci sa 31. decembrom

		tis. EUR	tis. EUR
	Pozn.	2016	2015
POKRAČUJÚCE ČINNOSTI			
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	3	877 860	861 658
Ostatné výnosy	3	34 870	33 382
Výnosy spolu		912 730	895 040
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		3 657	-3 928
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie	3	-464 892	-480 886
Náklady na služby	3	-108 658	-100 698
Osobné náklady	3	-71 193	-68 348
Odpisy a amortizácia	8,9	-53 525	-50 785
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	4,9	-213	-91
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	3	-4 732	-3 477
Zisk z prevádzkovej činnosti		213 174	186 827
Finančné výnosy	5	29 390	32 715
Finančné náklady	5	-6 122	-6 648
Finančné výnosy (- náklady), netto		23 268	26 067
Zisk pred zdanením		236 442	212 894
Daň z príjmov	6	-47 110	-42 446
Daňová úľava		8 409	-
Zisk z pokračujúcich činností		197 741	170 448
UKONČENÉ ČINNOSTI			
	7	-	-
(+)Zisk/(-)Strata z ukončených činností		-	-
Daň z príjmov	6	-	-
(+)Zisk/(-)Strata z ukončených činností po dani		-	-
(+)Zisk/(-)Strata za účtovné obdobie		197 741	170 448
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ ZISK		197 741	170 448

V porovnávacom období spoločnosť reklasifikovala tržby z predaja polotovarov ako predaj vlastných výrobkov vo výške 501 tis.EUR

Poznámky na stranách 12 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz finančnej pozície

k 31. decembru

		tis. EUR	tis. EUR
	Pozn.	2016	2015
MAJETOK			
Goodwill	8	16 199	16 199
Ostatný nehmotný majetok	8	213	161
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	9	401 837	391 572
Investície v dcérskych spoločnostiach	10	3 769	3 769
Investície v pridružených spoločnostiach	10	11 818	11 818
Pohľadávky z obchodného styku		-	-
Dlhodobý majetok		433 836	423 519
Zásoby	11	49 045	46 248
Pohľadávky z obchodného styku	12	46 516	47 887
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	13	17 661	12 402
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	20	380 000	230 000
Ostatný krátkodobý majetok	14	7 430	6 269
Daňové pohľadávky		381	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15	62	313
Krátkodobý majetok		501 095	343 119
Majetok spolu		934 931	766 638
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie		176 650	176 650
Zákonný rezervný fond		17 665	17 665
Kapitálové fondy		11 214	11 214
Nerozdelený zisk		621 426	445 123
Vlastné imanie	17	826 955	650 652
Rezervy	18	10 166	7 691
Odložený daňový záväzok	19	16 597	18 962
Dlhodobé záväzky		26 763	26 653
Záväzky z obchodného styku	21	69 905	66 999
Splatná daň z príjmov		-	11 232
Rezervy	18	634	784
Ostatné finančné záväzky	23	6 543	6 578
Ostatné záväzky	24	4 131	3 740
Krátkodobé záväzky		81 213	89 333
Záväzky spolu		107 976	115 986
Vlastné imanie a záväzky spolu		934 931	766 638

Poznámky na stranách 12 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembrom

		tis. EUR	tis. EUR
	Pozn.	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
(+)Zisk/(-)Strata pred zdanením		236 442	212 894
(+)Zisk/(-)Strata pred zdanením		236 442	212 894
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Amortizácia a odpisy	8,9	53 525	50 785
Zmena v rezervách	18	2 325	3 912
Úrokové (-)výnosy/(+)náklady netto	5	-1 278	-870
Výnosy z dividend	5	-21 439	-23 640
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a vyradený majetok	8,9	213	91
Zníženie hodnoty investícií	5	-	-
(-)Zisk/(+)strata z predaja dlhodobého majetku		-216	-249
Iné nepeňažné operácie		-	-10
Zmena pracovného kapitálu:			
Zásob		-2 798	6 992
Pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok z obchodného v rámci konsolidovaného celku a ostatného krátkodobého majetku		-4 947	3 236
Úverov poskytnutých v rámci konsolidovaného celku		-150 000	-163 000
Záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov		3 262	-10 370
Prijaté úroky		1 176	861
Zaplatená daň z príjmov		-52 678	-32 105
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		63 587	48 527
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Nákup dlhodobého majetku	8,9,10	-66 037	-48 111
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		2 199	1 498
Príjmy z predaja majetku držaného za účelom predaja	16	-	-
Prijaté dividendy	5	21 439	23 640
Navýšenie investícií		-	-1 826
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-42 399	-24 799
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Prijímy z bankových úverov a pôžičiek	20	-	-
Splátky bankových úverov a pôžičiek	20	-	-
Zvýšenie základného imania	17	-	-
Výplata dividend		-21 439	-23 640
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-21 439	-23 640
Úbytok/(prírastok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-251	88
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		313	215
Vplyv kurzových rozdielov na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		-	10
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	62	313

Poznámky na stranách 12 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

tis. EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	176 650	13 037	11 214	302 942	503 843
(+)Zisk/(-)Strata za účtovné obdobie	-	-	-	170 448	170 448
Výplata dividend	-	-	-	-23 640	-23 640
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	4 628	-	-4 628	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	4 628	-	142 181	146 808
Stav k 31. decembru 2015	176 650	17 665	11 214	445 123	650 651
(+)Zisk/(-)Strata za účtovné obdobie	-	-	-	197 741	197 741
Výplata dividend	-	-	-	-21 439	-21 439
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	176 302	176 302
Stav k 31. decembru 2016	176 650	17 665	11 214	621 426	826 955

Poznámky na stranách 12 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

a) Základné informácie:

Obchodné meno:	Continental Matador Rubber, s.r.o.
Sídlo spoločnosti:	Terézie Vansovej 1054, 020 01 Púchov, Slovenská republika
Identifikačné číslo (IČO):	36 709 557
Daňové identifikačné číslo (DIČ):	2022285485
Identifikačné číslo DPH (IČ DPH):	SK7020000955
Zapísaná:	do Obchodného registra Okresného súdu Trenčín, Oddiel: Sro, vložka číslo.: 17315/R

Spoločnosť je súčasťou skupiny registrovanej pre daň z pridanej hodnoty s účinnosťou od 1. januára 2015. Spoločnosť zároveň navonok koná v postavení zástupcu skupiny.

b) Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- výroba a predaj pneumatík,
- protektorovanie a opravy pneumatík,
- výroba gumených a plastových výrobkov,
- výroba tepla a elektriny,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied,
- výroba a predaj dopravných pásov.

c) Právna forma spoločnosti:

Continental Matador Rubber, s.r.o., je spoločnosť s ručením obmedzeným. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

d) Priemerný počet zamestnancov:

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2016 bol 2 643 zamestnancov (2015: 2 604 zamestnancov), z toho 17 vedúcich zamestnancov (2015: 17 vedúcich zamestnancov). K 31. decembru 2016 mala Spoločnosť 2 775 zamestnancov (31. december 2015: 2 565 zamestnancov).

e) Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa §17 a §17a zákona NR SR č.. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“), za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

f) Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie:

Účtovná závierka za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 22. júna 2016.

g) Štruktúra spoločníkov Spoločnosti:

Spoločnosť	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie právo
	tis. EUR	%	%
Continental Reifen Deutschland GmbH	1	0,0005%	0,0005%
Continental Global Holding Netherlands B.V.	176 649	99,9995%	99,9995%
SPOLU	176 650	100%	100%

Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Continental AG so sídlom v Nemecku.

h) Konatelia:

Anton Vatala	Konateľ, riaditeľ závodu (od 2. novembra 2007)
Igor Krištofik	Konateľ, riaditeľ ľudských zdrojov (od 30. októbra 2009)
Jan Zajíc	Konateľ, finančný riaditeľ (od 15. februára 2014)
Ladislav Rosina	Konateľ (od 22. júna 2011)

V mene Spoločnosti konajú spoločne dvaja konatelia Spoločnosti.

i) História:

Spoločnosť Continental Matador Rubber, s.r.o. bola založená dňa 9. decembra 2006 pod názvom MATADOR RUBBER, s.r.o. a zapísaná tohto dňa do Obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu v Trenčíne, oddiel: Sro, vložka číslo 17315/R). Dňa 23. novembra 2007 bol názov spoločnosti zmenený na Continental Matador Rubber, s.r.o.

V apríli 2007 MATADOR, a.s. podpísal dohodu o predaji 51% podielu v spoločnosti MATADOR RUBBER, s.r.o. so spoločnosťou Continental Aktiengesellschaft, Hannover.

MATADOR RUBBER, divízia spoločnosti MATADOR a.s., obsahovala všetky činnosti a prevádzky, hmotný a nehmotný majetok a záväzky (okrem záväzkov nadobudnutých spoločnosťou Matador a.s. na základe predajnej zmluvy alebo podľa príslušného zákona) vo vzťahu k podnikateľským oblastiam:

Pneumatiky: výroba, marketing, predaj a distribúcia pneumatík na osobné a iné ľahšie vozidlá a nákladné autá;

Dopravné pásy: výroba, marketing, predaj a distribúcia dopravníkových pásov na prepravu produktov a materiálu;

MATADOR RUBBER ďalej zahŕňa dcérske spoločnosti a interné divízie "M-Energetics" a "Inštitút výskumu M-Rubber".

Dňa 30. júna 2007 valné zhromaždenie spoločnosti MATADOR a.s. schválilo nepeňažný vklad divízie MATADOR RUBBER, spoločnosti MATADOR a.s. do spoločnosti MATADOR RUBBER, s.r.o. a 1. júla 2007 bol tento vklad aj zrealizovaný a následne zapísaný do Obchodného registra (10. júla 2007). Súčasťou tohto nepeňažného vkladu bolo zvýšenie vlastného imania o 4 899 800 tis. SKK (162 650 tis. EUR) a ostatných kapitálových fondov o 337 847 tis. SKK (11 214 tis. EUR).

V septembri 2007 MATADOR, a.s. predal 100% podiel v spoločnosti MATADOR RUBBER, s.r.o. spoločnosti M.I.L. Matinvestments Limited, ktorá následne 2. novembra 2007 predala 51% akcií spoločnosti Continental Caoutchouc-Export Aktiengesellschaft, ktorá je plne vlastnená skupinou Continental.

V júni 2008 minoritný akcionár M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED predal 15% zo svojho 49 % podielu, a preto od júla 2008 Continental vlastnil 66% spoločnosti.

Dňa 19. decembra 2008 Continental Caoutchouc - Export Aktiengesellschaft previedla svoj 66% podiel na spoločnosť Continental Global Holdings Netherlands B.V., ktorá je taktiež plne vlastnená skupinou Continental.

Dňa 23. júna 2009 štatutárny orgán spoločnosti schválil zatvorenie Strojárskej divízie z dôvodu negatívneho vývoja na trhu strojárstva. Zatvorenie divízie začalo a tiež skončilo v roku 2009.

Dňa 10. júla 2009 skupina Continental kúpila zostávajúcich 34% od minoritného akcionára a odvtedy je 100% vlastníkom Continental Matador Rubber, s.r.o. a jej dcérskych spoločností.

Dňa 28. júna 2011 spoločníci schválili zlúčenie spoločnosti Vipotest, s.r.o. so spoločnosťou Continental Matador Rubber, s.r.o. Rozhodným dňom zlúčenia a dňom účinnosti bol 1. júl 2011.

Dňa 6. decembra 2011 spoločníci schválili zvýšenie základného imania Spoločnosti z pôvodných 162 650 tis. EUR o sumu 14 000 tis. EUR na 176 650 tis. EUR, a to peňažným vkladom väčšinového spoločníka.

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a významné účtovné zásady

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

Východiská pre zostavenie:

Do konca roka 2008 Spoločnosť zostavovala svoju účtovnú závierku podľa slovenského zákona o účtovníctve. Od 1. januára 2009 je Spoločnosť podľa § 17a zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve povinná zostavovať svoju účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom EÚ. Z tohto dôvodu bola táto účtovná závierka zostavená ako individuálna účtovná závierka podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatými Európskou Úniou („IFRS EU“), podľa Nariadenia EÚ („EC“) 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 Interpretáčným Výborom („SIC“). Všetky Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo určené Európskou Úniou ako povinné pre účtovné obdobie 2016 boli Spoločnosťou uplatnené.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe princípu historických cien, okrem určitého majetku držaného na predaj a finančných derivátov.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS 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. Akékoľvek zmeny vyplývajúce z prehodnotenia účtovných odhadov sa začítajú v období, v ktorom k takémuto prehodnoteniu došlo, 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 jednotlivých bodoch poznámok, a sú to nasledovné: určenie úžitkovej hodnoty dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku; testovanie goodwillu na zníženie hodnoty a dlhodobého majetku, hlavne súvisiace predikcie budúcich peňažných tokov a diskontná sadzba; návratnosť pohľadávok z obchodného styku a ostatných aktív a iných pohľadávok; aktuárske parametre pre zamestnanecké požitky; a pravdepodobnosť uplatnenia nárokov z reklamácií. Informácie o neistotách pri odhadoch a predpokladoch uplatnených pri ich tvorbe sú uvedené v relevantných bodoch alebo sú súčasťou významných účtovných metód uvedených nižšie.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania, tzn. že v dohľadnom čase bude Spoločnosť pokračovať vo svojej činnosti. Spoločnosť má k dispozícii dostatočné úverové limity v bankách, aby bola pripravená na splatenie svojich záväzkov. Takisto dostupnosť cash pooling a úverov v rámci skupiny, ako aj vývoj v podnikaní a zisku v roku 2017, umožnia Spoločnosti splniť si svoje finančné záväzky.

a) Konsolidovaný celok:

Spoločnosť využíva možnosť oslobodenia od zostavovania konsolidovanej účtovnej závierky, pretože jej účtovná závierka je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Continental Aktiengesellschaft s adresou Vahrenwalder Strasse 9, Hanover, Nemecko, ktorá je vedená v Obchodnom registri v Hanoveri (HRB č. 3527), ktorá je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky skupiny Continental. Continental AG zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku skupiny Continental, ktorá je k nahliadnutiu na vyššie uvedenej adrese.

b) 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.

c) Cudzía mena:

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na Euro 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 vo výkaze komplexného výsledku 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 platného k dátumu transakcie.

d) Oceňovanie majetku a záväzkov, ktoré predstavujú nepeňažný vklad do spoločnosti:

V roku 2007 Spoločnosť ocenila nepeňažné vklady v ich reálnej hodnote. Reálnou hodnotou rozumie trhovú cenu alebo ocenenie kvalifikovaným odhadom alebo posudkom znalca v prípade, že trhovú cenu nie je k dispozícii alebo nevyjadruje správne reálnu hodnotu. Spoločnosť stanovila reálnu hodnotu samostatných položiek majetku a záväzkov (okrem cenných papierov a kapitálových účastí) kvalifikovaným odhadom vedenia. Reálna hodnota cenných papierov a kapitálových účastí sa stanovila posudkom znalca. Viď časť (g) účtovných zásad.

e) Dlhodobý nehmotný a 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 (clo, preprava, inštalácia, atď). Obstarávacia cena tiež zahŕňa úrokové náklady, súvisiace s obstaraním. Dotácie na obstaranie dlhodobého majetku znižujú obstarávaciu cenu príslušného majetku.

Pri predaji alebo vyradení dlhodobého majetku sa rozdiel medzi výnosmi z predaja a zostatkovou cenou tohto majetku vykáže vo výkaze komplexného výsledku za účtovné obdobie v rámci ostatných prevádzkových výnosov alebo nákladov. Náklady vynaložené na obstaranie po zaradení majetku do užívania sú aktivované len v prípade, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť 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 vo výkaze komplexného výsledku ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Položky náhradných dielov, náhradného vybavenia a obslužné vybavenie sa účtujú ako súčasť dlhodobého majetku v súlade s platnými IFRS, ak spĺňajú definíciu nehnuteľností, strojov a zariadení. V opačnom prípade sú tieto položky klasifikované ako zásoby.

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

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

Úrokové náklady sa vykazujú v nákladoch účtovného obdobia, v ktorom vznikli, okrem úrokových nákladov, ktoré sú zahrňované do obstarávacej ceny dlhodobého majetku.

Náklady na výskum sa neaktivujú, vykazujú sa v rámci nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj zahŕňajú plán alebo vzor výroby nových alebo podstatne zdokonalených výrobkov alebo procesov. Náklady na vývoj sa aktivujú iba v prípade, ak sa tieto náklady dajú spoľahlivo oceniť, existuje výrobok alebo proces, ktoré sú jasne definované a pri ktorých je možné preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja, a ak má Spoločnosť dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie výsledkov, a to vo výške priameho materiálu, priamych osobných nákladov, režijných nákladov a aktivovaných úrokových nákladov, ktoré sú priamo vynaložené a priraditeľné na vývoj. Ostatné náklady na vývoj sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli.

Dlhodobý nehmotný majetok je odpisovaný v súlade s odpisovým plánom, ktorý zohľadňuje predpokladanú dobu použiteľnosti. Ak je majetok zaradený do používania do 14. dňa v mesiaci, odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom je tento majetok zaradený do používania. Ak je majetok zaradený do používania od 15. dňa v mesiaci, odpisovať sa začína prvým dňom bezprostredne nasledujúceho mesiaca.

Predpokladaná doba použiteľnosti a metóda odpisovania podľa skupín dlhodobého nehmotného majetku je nasledovná:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Metóda odpisovania
Aktivované náklady na vývoj	4	rovnomerná
Softvér	4	rovnomerná
Patenty a obchodné známky	5	rovnomerná
Goodwill	neodpisuje sa	neodpisuje sa

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje na základe odpisového plánu, ktorý zohľadňuje predpokladanú dobu použiteľnosti každej položky dlhodobého hmotného majetku. Ak je majetok zaradený do používania do 14. dňa v mesiaci, odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom je tento majetok zaradený do používania. Ak je majetok zaradený do používania od 15. dňa v mesiaci, odpisovať sa začína prvým dňom bezprostredne nasledujúceho mesiaca. Pozemky sa neodpisujú.

Predpokladaná doba použiteľnosti a metóda odpisovania podľa skupín dlhodobého hmotného majetku je nasledovná:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Metóda odpisovania
Budovy a stavby	20 - 30	rovnomerná
Obvody, transformátory, výťahy a ťažké stroje	12 - 15	rovnomerná
Stroje, prístroje a zariadenia	6 - 10	rovnomerná
Dopravné prostriedky, ostatný dlhodobý hmotný majetok	3 alebo 4	rovnomerná
Náhradné diely	3	rovnomerná

Goodwill

V roku 2007 Spoločnosť ocenila nepeňažné vklady do Spoločnosti reálnou hodnotou. Rozdiel medzi reálnou hodnotou (4 695 638 tis. SKK; v eurách 155 866 tis. EUR) a skutočnou hodnotou nepeňažných vkladov na základe právnickej dokumentácie (SKK 5 237 847 000; v eurách 173 865 tis. EUR) predstavuje goodwill v hodnote 542 236 tis. SKK (v eurách 17 999 tis. EUR). V roku 2007 odpisy goodwillu predstavovali 54 224 tis. SKK (1 800 tis. EUR), a zostatková hodnota, ktorá predstavovala 488 012 tis. SKK (16 199 tis. EUR) bola prenesená do otváracej IFRS súvahy k 1. januáru 2008 na základe historických cien. Od 1. januára 2008 sa goodwill neodpisuje, ale sa raz ročne testuje na zníženie hodnoty.

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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 získateľnej 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.

f) Zásoby:

Zásoby sa oceňujú nižšou z hodnôt obstarávacej ceny alebo ich čistou realizačnou hodnotou. Obstarávacia cena nakupovaných zásob je určená váženým aritmetickým priemerom a zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním zásob (clo, preprava, poistenie, atď.), ich výrobou alebo ich presunom do súčasného miesta a stavu, ponížená o zľavy z nákupných cien. 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 predpokladaná predajná cena znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky vo výške rozdielu medzi obstarávacou cenou a čistou realizačnou hodnotou. Spoločnosť vytvára aj opravnú položku k nízkoobrátkovým a zastaralým zásobám na základe pravidelného prehodnotenia vekovej štruktúry a posúdenia manažmentu.

g) Podiely v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach:

Podiely v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach sa v individuálnej účtovnej závierke vykazujú v obstarávacej hodnote. Spoločnosť ocenila svoje cenné papiere a vlastnícke podiely (zaúčtované ako podiely v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach) k dátumu nepeňažného vkladu na základe znaleckého posudku v hodnote 1 170 773 tis. SKK (38 863 tis. EUR). Znalec určil hodnotu dlhodobých finančných investícií v súlade s vyhláškou Ministerstva spravodlivosti SR č. 492/2004 o stanovení všeobecnej hodnoty majetku zo dňa 23. augusta 2004 („vyhláška“) metódou súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktorá je opísaná v dodatku č. 3 tejto vyhlášky. Hodnota týchto podielov v otváracej IFRS súvahe je považovaná za historickú hodnotu.

Výnosy súvisiace s dcérskymi spoločnosťami, ako sú dividendy, sa vykazujú po nadobudnutí právneho nároku na dividendy vo výkaze komplexného výsledku v rámci finančných výnosov.

Podnikové kombinácie pod spoločnou kontrolou sú spracované na základe účtovných hodnôt. Akýkoľvek rozdiel medzi čistou účtovnou hodnotou a hodnotou finančnej investície je vykázaný vo vlastnom imaní ako súčasť nerozdeleného zisku.

h) Opravné položky súvisiace so znížením hodnoty finančných aktív:

Hodnota finančných aktív sa zníži tvorbou opravnej položky, ak existujú objektívne dôkazy, že jedna alebo viac udalostí majú negatívny dopad na budúce peňažné toky plynúce z týchto aktív. Za takéto objektívne dôkazy považujeme oneskorenie zo strany dlžníka, faktory, ktoré indikujú bankrot dlžníka, zhoršené trhové podmienky a nižší dopyt na trhoch.

Zníženie hodnoty finančných aktív ocenených v amortizovaných nákladoch je vypočítané ako rozdiel medzi ich zostatkovou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Ak účtovná hodnota je vyššia než budúce peňažné toky, rozdiel je vykázaný v strate za účtovné obdobie. Ak podmienky na zníženie hodnoty už neexistujú, strata je zrušená.

V prípade finančných investícií, ak je kalkulácia reálnej hodnoty nekótovaných cenných papierov vykonaná bez existencie porovnateľného trhu, a pretože hodnota je ovplyvnená zmluvnými podmienkami daného subjektu, je použitá metóda diskontovaných peňažných tokov. Zníženie hodnoty je zrušené, ak môže byť zrušenie objektívne priradené k udalosti, ktorá sa vyskytla po tom, ako bolo zníženie hodnoty majetku zúčtované.

i) Finančné nástroje:

Nederivátové finančné nástroje

Spoločnosť účtuje o finančnom majetku a záväzkoch v nasledovných kategóriách finančných nástrojov: úvery a pohľadávky/záväzky, finančný majetok/záväzky v reálnej hodnote účtovanej cez výkaz komplexného výsledku a finančný majetok/záväzky určené na predaj.

Úvery, pohľadávky a záväzky

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. Opravná položka k pohľadávkam je zaúčtovaná vo výške, v akej sa vyčíslí riziko z ich nezaplatenia. Spoločnosť stanovuje výšku opravných položiek na základe vekovej štruktúry pohľadávok a taktiež stanovuje aj kreditné riziko pre každú skupinu pohľadávok. Spoločne s analýzou úverového rizika každej pohľadávky Spoločnosť rozhodne o konečnej výške opravnej položky.

Finančný majetok a záväzky ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku

Finančný majetok alebo záväzky sa vykazujú v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku, ak sú zaradené do kategórie držaných na obchodovanie alebo pri ich prvotnom účtovaní boli do tejto kategórie zaradené. Finančný majetok/záväzky v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku sa oceňujú v reálnej hodnote a všetky zmeny v reálnej hodnote sa účtujú do výkazu komplexného výsledku. Finančný majetok/záväzky v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu zahŕňajú hlavne derivátové finančné nástroje, ktoré nie sú účtované ako zabezpečovacie nástroje.

Finančný majetok/záväzky určené na predaj

Finančný majetok/záväzky určené na predaj sú nederivátové finančné nástroje, ktoré sú určené na predaj a ktoré nie sú zaradené do žiadnej z hore uvedených kategórií. Pri ich prvotnom účtovaní sa oceňujú v reálnej hodnote a vykazujú sa ako dlhodobý alebo bežný majetok podľa predpokladanej doby predaja. Ak pre finančný nástroj nie je k dispozícii tržová cena, alebo ak sa reálna hodnota nedá spoľahlivo určiť, tak sa finančný nástroj ocení v obstarávacej hodnote. Nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku hospodárenia.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, hotovosť na bankových účtoch a likvidné finančné aktíva, pri ktorých je riziko zmeny ich hodnoty veľmi nízke.

j) Štátne dotácie:

Dotácie na obstaranie dlhodobého majetku sa vykazujú ako zníženie zostatkovej hodnoty majetku, na obstaranie ktorého bola určená. Dotácie na prevádzkovú činnosť alebo iné priame dotácie, pri ktorých boli splnené podmienky pre ich obdržanie, sa účtujú ako výnos do výkazu komplexného výsledku v danom účtovnom období.

k) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období:

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa oceňujú v ich menovitej hodnote a pri ich účtovaní sa dodržiava zásada vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

l) 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. Spoločnosť účtuje o rezervách na odchodné, odstupné, rezervách na odmeny pri jubileách, rezervách zo súdnych sporov, rezervách na reklamácie, rezervách na stratové zmluvy a rezervách na rabaty a zľavy.

m) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky:

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú prvotne vykázané v ich menovitej hodnote, následne po ich prvotnom vykázaní sú uvedené v amortizovaných nákladoch použitím efektívnej úrokovej metódy.

n) Zamestnanecké požitky:

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Odchodné predstavuje príspevok, ktorý obdrží zamestnanec pri prvom odchode do dôchodku. Výška vyplácaného odchodného závisí aj od počtu odpracovaných rokov a je zaúčtovaná na základe aktuárskeho odhadu.

Podľa zákonníka práce pri prvom odchode do starobného, predčasného starobného alebo invalidného dôchodku patrí zamestnancovi odchodné najmenej vo výške jeho priemerného mesačného zárobku. Podľa kolektívnej zmluvy Spoločnosť vypláca odchodné zamestnancom vo výške ich priemerného jednomesačného zárobku pri prvom odchode do starobného, predčasného starobného alebo invalidného dôchodku. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti päť až dvadsať rokov, Spoločnosť vypláca zamestnancovi dvojnásobok jeho priemerného mesačného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti dvadsať a menej ako tridsaťpäť rokov, Spoločnosť vypláca zamestnancovi trojnásobok jeho priemerného mesačného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti tridsaťpäť rokov a menej ako štyridsať rokov, Spoločnosť mu vypláca päťnásobok jeho priemerného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval viac ako štyridsať rokov, Spoločnosť mu vypláca šesťnásobok jeho priemerného zárobku.

Spoločnosť taktiež vypláca príspevky pri pracovných a životných jubileách zamestnancom v evidenčnom stave a na materskej dovolenke:

- Príspevok pri dovŕšení nepretržitého zamestnania v Spoločnosti v dĺžke 15, 20, 25, 30, 35 a 40 rokov
- Príspevok pri dovŕšení 50. narodenín v závislosti od dĺžky nepretržitého zamestnania v Spoločnosti
- Príspevok pri dovŕšení 60. narodenín v závislosti od dĺžky nepretržitého zamestnania v Spoločnosti
- Príspevok pri odchode do starobného dôchodku, predčasného starobného dôchodku alebo plného invalidného dôchodku v závislosti od dĺžky nepretržitého zamestnania v Spoločnosti

Závazok vykázaný v súvahe v súvislosti s plánom vopred stanoveného dôchodkového plnenia predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaného plnenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, očistenej o nevykázané zisky alebo straty z úprav poisťno-matematických odhadov a nákladov minulej služby. Nevykázané zisky alebo straty z úprav poisťno-matematických odhadov sú vykázané v rámci výkazu komplexného výsledku v účtovnom období, v ktorom vznikli. Zisky a straty z odchýlok skutočného vývoja od pôvodných predpokladov a zo zmien v poisťno-matematických predpokladoch sú časovo rozlišované do výkazu komplexného výsledku po dobu predpokladanej priemernej zostávajúcej doby zamestnania príslušných zamestnancov.

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru sú splatné v prípade, že sa zamestnancov 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 náklady na požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru vtedy, keď je preukázateľne rozhodnutá ukončiť pracovný pomer zamestnanca alebo skupiny zamestnancov v súlade s formálnym plánom bez možnosti odvolania alebo vtedy, keď je pripravená 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.

o) Daň z príjmov:

Daň z príjmov je vypočítaná s použitím súvahovej záväzkovej metódy. Daňové náklady a refundácie vzťahujúce sa k príjmu sú považované za daň z príjmu. Podobne pokuty za oneskorenie platby a úroky vyplývajúce z následne vypočítanej dane sú vykázané ako daňový náklad v momente, keď je pravdepodobné, že zníženie dane bude zamietnuté. Splatná daň z príjmu je zaúčtovaná ako náklad v období, kedy skutočne vznikla.

Daň z príjmov zahŕňa odloženú daň z príjmov, ktorá vzniká z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov stanovených pre účely finančného vykazovania a hodnotami, ktoré sa používajú pre daňové účely a tiež z daňovej straty. Z goodwillu sa odložená daň nepočíta. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby podľa platných daňových zákonov, ktoré budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov. Zmeny v daňových sadzbách sú zohľadnené v momente, kedy sa nová sadzba stala účinnou. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom ich bude možné umoriť voči budúcim zdaniteľným ziskom.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vzájomne započítané 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.

Daňová úľava

Spoločnosť má nárok na štátnu dotáciu vo forme daňovej úľavy v celkovej výške 8 409 tisíc EUR, ktorú možno využiť ako zníženie sadzby dane z príjmov právnických osôb od začiatku investičného projektu, ku ktorému sa táto daňová úľava vzťahuje. Pre čerpanie daňovej úľavy musí Spoločnosť spĺňať podmienky, ktoré sú súčasťou tejto úľavy. Vedenie Spoločnosti dospelo k záveru v roku 2016, že je pravdepodobné, že všetky podmienky budú splnené, a preto využilo celú časť daňovej úľavy vo výške 8 409 tisíc EUR v roku 2016. Daňová úľava je účtovaná v rámci splatnej dani z príjmov vo výkaze komplexného výsledku. Spoločnosť v roku 2016 vyčerpala prevažnú časť daňovej úľavy.

p) Lízing:

Lízing je klasifikovaný ako operatívny vtedy, keď prenajímateľ znáša významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom majetku. Platby realizované v rámci operatívneho lízingu sú vykazované rovnomerne vo výkaze komplexného výsledku počas doby trvania lízingu.

Finančný lízing sa vykazuje vtedy, keď Spoločnosť znáša v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom majetku. 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 záväzkov. Úrokové náklady sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku za účtovné obdobie počas doby trvania lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z lízingu za každé obdobie. Majetok obstaraný prostredníctvom finančného lízingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku, alebo počas doby trvania lízingu, ak je kratšia.

q) Dlhodobý majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja:

Ak sa očakáva, že hodnota dlhodobého majetku (alebo majetku a záväzkov v skupine majetku držanej za účelom predaja) sa realizuje predovšetkým prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním, tento majetok je klasifikovaný ako majetok držaný za účelom predaja. V momente pred zaradením majetku držaného za účelom predaja sa tento majetok, skupina majetkov precenia v súlade s účtovnými štandardmi Spoločnosti. Následne pri prvotnom vykázaní sa majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja vykážu v zostatkovej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom podľa toho, ktorá je nižšia. Akékoľvek straty zo zníženia hodnoty skupiny majetku držanej za účelom predaja sú najskôr priradené ku goodwillu, a následne pomerným dielom k ostatnému majetku a záväzkom, okrem zásob, finančného majetku, odloženej daňovej pohľadávky, aktív zo zamestnaneckých požitkov, investícií v nehnuteľnostiach a biologického majetku, ktoré sú naďalej vyjadrené v súlade s účtovnými zásadami Spoločnosti. Straty zo zníženia hodnoty pri prvotnom vykázaní ako držané za účelom predaja sa vykážu vo výkaze ziskov a strát aj v prípade, ak bola vytvorená rezerva z precenenia. To isté platí aj pre zisky a straty pri následnom ocenení. Vykázané zisky nemôžu prevyšovať kumulatívne straty zo zníženia hodnoty.

r) Ukončené činnosti:

Ukončená činnosť je taká súčasť prevádzok Spoločnosti, ktorá predstavuje samostatnú podskupinu alebo geografickú oblasť, ktorá sa vyčlenila s cieľom predaja, alebo ktorá reprezentuje dcérsku spoločnosť kúpenú iba za účelom následného predaja. Prezentácia a klasifikácia ako ukončená činnosť je hneď po rozhodnutí o odčlenení alebo po tom, ako boli splnené podmienky pre klasifikáciu ako majetok držaný za účelom predaja, ak nastanú skôr. Keď je skupina prevádzok klasifikovaná ako ukončená činnosť, výkaz komplexného výsledku za predchádzajúce obdobie je reklasifikovaný.

s) Tržby a ostatné výnosy:

Tržby 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. 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. Tržby zo služieb sa vykážu v tom období, v ktorom bola služba poskytnutá.

Tržby z predaja výrobkov a služieb, ktoré sa viažu k bežnej činnosti Spoločnosti, sa vykážu ako tržby. Doplnkové výnosy alebo ostatné výnosy ako prenájom, predaj nepotrebného materiálu a príjem z poskytnutých licencií sa vykážu ako ostatné výnosy. Úroky a výnosy z investícií sa vykazujú v období, v ktorom boli prijaté; dividendy v tom období, v ktorom na ne vznikol právny nárok.

Transferové ceny výrobkov, ktoré sa predávajú dcérskym spoločnostiam alebo materskej spoločnosti, napr. predajným organizáciám v rámci skupiny, sú stanovené ako transakcie realizované za bežných podmienok 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 trhu. Náklady na predaj sú všetky náklady vznikajúce v súvislosti s prevádzkou predajnej organizácie (predaj, distribúcia, administratíva, variabilné náklady, úroky atď.). Marža (primeraný 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.

t) Nasledujúce nové štandardy a interpretácie – povinnosť uplatňovať od 1. januára 2016

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 predať 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, vykazať 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 závierku.

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 spoločnosti 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 závierku.

IFRS 16 Lízingy

IFRS 16 je účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená, 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 nájomov 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,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

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 závierku.

Doplnenia k IAS 7 (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr). Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky 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 vysporiadaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení zrážkovou daňou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadené 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 vkladaný majetok tvorí podnik, nasledovne:

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

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. Výnosy a náklady

tis. EUR

	2016	2015
Výrobky	779 655	757 131
Tovar	98 205	104 527
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	877 860	861 658
Ostatné výnosy - služby	34 870	33 382
Výnosy celkom	912 730	895 040
Náklady na tovar	-97 604	-102 081
Spotreba materiálu	-340 703	-351 520
Spotreba energie	-26 585	-27 285
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie celkom	-464 892	-480 886
Opravy a udržiavanie	-11 828	-10 100
Doprava a prepravné náklady	-21 665	-21 911
Náklady na logistiku	-5 246	-4 885
Výskum a vývoj	-25 851	-24 858
Reklama	-100	-587
Cestovné	-1 544	-1 334
Obchodné známky	-10 966	-10 081
Prenájom priestorov, strojov, výrobných pracovníkov	-7 706	-5 316
Ostatné náklady na služby	-23 752	-21 626
Náklady na služby celkom	-108 658	-100 698
Mzdové náklady	-46 646	-43 546
Náklady na sociálne poistenie	-13 338	-11 466
Náklady na zdravotné poistenie	-4 972	-4 596
Sociálne náklady	-6 237	-8 740
Osobné náklady celkom	-71 193	-68 348
Dane a poplatky	-1 526	-1 451
Ostatné náklady	-3 957	-2 459
Ostatné príjmy	751	433
Ostatné prevádzkové náklady a výnosy celkom	-4 732	-3 477

Vporovnávacím období 2015 došlo k reklasifikácii tržieb medzi výrobkami a tovarom v hodnote 15 560 tis. EUR a zároveň spoločnosť reklasifikovala tržby z predaja polotovarov ako predaj vlastných výrobkov vo výške 501 tis. EUR.

4. Testovanie zníženia hodnoty majetku

Testovanie na pokles hodnoty jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, ktoré zahŕňajú goodwill

Pre účely testovania na pokles hodnoty je goodwill zaradený do prevádzkových divízií Spoločnosti, ktoré predstavujú najnižšiu úroveň v rámci Spoločnosti, na ktorej je goodwill sledovaný pre interné účely riadenia. Prevádzkové divízie predstavujú jednotky generujúce peňažné prostriedky kopírujúce štruktúru podniku a sú to divízia Pneumatiky a divízia Dopravné pásy.

Goodwill v hodnote 16 199 tis. EUR je alokovaný do divízie Pneumatiky, ktorá predstavuje hlavnú prevádzkovú činnosť Spoločnosti. Jednotka predpokladá, že bude profitovať zo synergií z presunutia podnikania v roku 2007, z ktorého goodwill vznikol. Testovanie na pokles hodnoty jednotiek generujúcich peňažné prostriedky - divízie Pneumatiky a divízie Dopravné pásy, bolo vykonané k 31. decembru.

Jednotka generujúca peňažné prostriedky – divízia Pneumatiky

Návratná hodnota divízie Pneumatiky bola stanovená ako reálna hodnota znížená o náklady na vyradenie, odhadnutá použitím diskontovaných peňažných tokov. V hierarchii reálnych hodnôt bolo toto oceňovanie reálnou hodnotou kategorizované ako Úroveň 3 - reálna hodnota stanovená použitím oceňovacích techník s nepozorovateľnými vstupmi.

Kľúčové predpoklady pre odhad návratnej hodnoty sú uvedené nižšie. Hodnoty priradené k jednotlivým kľúčovým predpokladom reprezentujú očakávania manažmentu ohľadom budúceho vývoja v príslušnom odvetví a boli založené na historických údajoch z externých aj interných zdrojov.

V percentách

Diskontná sadzba

Miera rastu použitá na extrapoláciu

Plánovaná miera rastu EBIT (priemer za nasledujúcich päť rokov)

	2016	2015
Diskontná sadzba	8,74	8,26
Miera rastu použitá na extrapoláciu	2	2
Plánovaná miera rastu EBIT (priemer za nasledujúcich päť rokov)	4,4	1,3

Diskontná sadzba bola stanovená ako sadzba po zdanení, na základe historického priemeru vážených priemerných nákladov na celkový kapitál – WACC, s možnou finančnou pákou (podiel dlhu 25,4%) pri trhovej úrovni miere 2%.

Projekcia peňažných tokov zahŕňala odhady na 5 rokov a mieru rastu použitú na extrapoláciu po skončení tohto obdobia. Miera rastu bola stanovená manažmentom ako jeho odhad dlhodobej zloženej miery rastu EBIT, v súlade s predpokladmi, ktoré by urobil účastník trhu.

Rast tržieb bol stanovený s ohľadom na priemerné úrovne rastu za uplynulých 5 rokov a odhadovaný objem predaja a rast operácií v nasledujúcich piatich rokoch. Zisky z nových operácií boli zahrnuté do plánovaných peňažných tokov.

Odhadovaná návratná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (CGU) prekročila jej zostatkovú hodnotu o približne 3 315 526 tisíc EUR (2015: 3 575 087 tisíc EUR). Manažment identifikoval, že primeraná zmena v dvoch kľúčových predpokladoch, by mala za následok, že zostatková hodnota by prekročila návratnú hodnotu. Nasledujúca tabuľka ukazuje, o koľko by sa tieto dva predpoklady museli zmeniť, aby návratná hodnota bola rovná zostatkovej hodnote.

Nasledujúca tabuľka kvantifikuje zmeny nevyhnutné na to, aby sa zostatková hodnota rovnala návratnej hodnote:

V percentách

Diskontná sadzba

	2016	2015
Diskontná sadzba	63.3	33.5

Počas bežného účtovného obdobia nebola identifikovaná žiadna strata zo zníženia hodnoty divízie Pneumatiky.

Jednotka generujúca peňažné prostriedky – divízia Dopravné pásy

Počas účtovného obdobia nebola identifikovaná žiadna strata zo zníženia hodnoty divízie Dopravné pásy.

Testovanie na zníženie hodnoty finančných investícií

Testovanie na zníženie hodnoty v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch a spoločne ovládaných podnikoch bolo uskutočnené na základe päťročného podnikateľského plánu. K 31.12.2016 je hodnota investície 2 260 tis. EUR (2015: 2 260 EUR). V roku 2016 nebolo zaúčtované žiadne zníženie hodnoty finančných investícií.

5. Finančné výnosy a náklady

tis. EUR

	2016	2015
Prijaté dividendy	21 439	23 640
Úrokové výnosy a výnosy z poplatkov za ručenie	1 282	874
Kurzové zisky	6 669	8 201
Spolu finančné výnosy	29 390	32 715
Úrokové náklady	-4	-4
Kurzové straty	-6 118	-6 644
Spolu finančné náklady	-6 122	-6 648

Prijaté dividendy

tis. EUR

Spoločnosť	2016	2015
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	21 439	23 640
Spolu	21 439	23 640

6. Daň z príjmu

Prevod od teoretickej dani z príjmov k vykázanej dani je uvedený v nasledovnej tabuľke:

tis. EUR

	2016	2015
Zisk pred zdanením	236 442	212 894
- z toho daň 22%	52 017	46 837
Daňové neuznané náklady	832	686
Prehodnotenie odloženej dane	-	6
Výnosy nepodliehajúce dani*	-4 717	-5 201
Daň platená v zahraničí	-	6
Oslobodenie od dane (daňová úľava)	-8 409	-
Iné odpočty	-227	-
Zmena odloženej dane v dôsledku zmeny sadzby dane	-790	-
Daň z príjmov vo vzťahu k predchádzajúcim zdaňovacím obdobiam	-5	101
Zdaniteľné cenové rozdiely z transakcií so spriaznenými osobami	-	11
Celková vykázaná daň	38 701	42 446
Efektívna daň	16%	20%
Pozostávajúca z:		
Splatná daň	41 065	41 545
Odložená daň	-2 365	900
Celková vykázaná daň	38 701	42 446

* Výnosy nepodliehajúce dani predstavujú najmä prijaté dividendy z dcérskych spoločností.

Spoločnosť si uplatňuje nasledovné daňové úľavy a dodatočné odpočty:

- a) Úľava na dani pre príjemcov investičnej pomoci na základe rozhodnutia Ministerstva hospodárstva SR zo dňa 6. júna 2013 v súvislosti s realizáciou investičného zámeru "Rozšírenie závodu na výrobu radiálnych pneumatík pre osobné motorové vozidlá" v Púchove a pozmeneného znenia tohto rozhodnutia zo dňa 7. decembra 2016 vo výške 8 409 tis.EUR.
- b) Odpočet výdavkov (nákladov) na výskum a vývoj, výsledkom ktorého je úľava na dani vo výške 222 tis. EUR.
- c) Odpočet základu dane vzhľadom na poskytnutie praktického vyučovania žiakom na základe učebnej zmluvy, ktorý vyústil do zníženia výslednej dane vo výške 5 tis. EUR.

7. Ukončené činnosti

V roku 2016 Spoločnosť neukončila žiadne činnosti.

8. Dlhodobý nehmotný majetok

tis. EUR	Goodwill	Softvér	Patenty a obchodné známky	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
k 1.1.2015	16 199	1 040	1 884	43	19 166
Prírastky	-	69	-	11	80
Úbytky: likvidácia	-	-1	-93	-	-94
Presuny	-	43	-	-43	-
k 31.12.2015	16 199	1 151	1 791	11	19 152
k 1.1.2016	16 199	1 151	1 791	11	19 152
Prírastky	-	121	-	36	157
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	-19	-	-	-19
Presuny	-	-	-	-	-
k 31.12.2016	16 199	1 253	1 791	47	19 290
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
k 1.1.2015	-	-949	-1 884	-	-2 833
Odpisy	-	-54	-	-	-54
Úbytky: likvidácia	-	1	93	-	94
k 31.12.2015	-	-1 002	-1 791	-	-2 792
k 1.1.2016	-	-1 002	-1 791	-	-2 792
Odpisy	-	-105	-	-	-105
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	19	-	-	19
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2016	-	-1 088	-1 791	-	-2 879
Účtovná hodnota					
k 1.1.2015	16 199	91	-	43	16 333
k 31.12.2015	16 199	150	-	11	16 360
k 1.1.2016	16 199	150	-	11	16 360
k 31.12.2016	16 199	165	-	47	16 412

Žiadny dlhodobý nehmotný majetok nebol založený v prospech tretej strany.

9. Nehnutel'nosti, stroje a zariadenia

tis. EUR	Pozemky	Budovy	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
k 1.1.2015	2 825	155 569	412 606	48 830	619 830
Prírastky	2	6 619	21 587	21 260	49 468
ICO presuny - brutto	-	-	22	-	22
Úbytky: predaj	-	-	-4 514	-	-4 514
Úbytky: likvidácia	-	-2 665	-3 223	-	-5 888
Presuny	-	8 751	34 101	-42 852	-
k 31.12.2015	2 827	168 274	460 579	27 238	658 918
k 1.1.2016	2 827	168 274	460 579	27 238	658 918
Prírastky	-	2 397	31 790	31 873	66 060
ICO presuny - brutto	-	-	-	-	-
Úbytky: predaj	-	-	-7 376	-	-7 376
Úbytky: likvidácia	-	-1 043	-6 297	-	-7 340
Presuny	-	4 663	11 385	-16 036	12
k 31.12.2016	2 827	174 291	490 081	43 075	710 274
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
k 1.1.2015	-	-29 007	-195 209	-	-224 216
Odpisy	-	-7 275	-43 457	-	-50 732
ICO presuny - brutto	-	-	-	-	-
Úbytky: predaj	-	-	3 265	-	3 265
Úbytky: likvidácia	-	1 166	3 172	-	4 338
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2015	-	-35 116	-232 229	-	-267 345
k 1.1.2016	-	-35 116	-232 229	-	-267 345
Odpisy	-	-7 720	-45 700	-	-53 420
ICO presuny - brutto	-	-	-	-	-
Úbytky: predaj	-	-	5 344	-	5 344
Úbytky: likvidácia	-	898	6 258	-	7 156
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-172	-	-172
k 31.12.2016	-	-41 938	-266 499	-	-308 437
Účtovná hodnota					
k 1.1.2015	2 825	126 562	217 397	48 830	395 614
k 31.12.2015	2 827	133 158	228 350	27 238	391 572
k 1.1.2016	2 827	133 158	228 350	27 238	391 572
k 31.12.2016	2 827	132 353	223 582	43 075	401 837

Prírastky a obstarané nehnuteľnosti, stroje a zariadenia v roku 2016 a 2015 prevažne pozostávajú z investícií, ktoré sa vzťahujú k expanzii výroby pneumatík do osobných automobilov.

V Notárskom centrálnom registri záložných práv je zriadené záložné právo v prospech Recyklačného fondu v hodnote 333 256 EUR zmluvou o zriadení záložného práva zo dňa 19. marca 2014 na základe poskytnutia dotácie.

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

10. Investície v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach

K 31. decembru

tis. EUR

Dcérska spoločnosť:	Krajina	Podiel na základnom imaní %	2016	2015
Continental Matador KZ LLP (AO Matador-A, AK)	Kazachstan	100	2 260	2 260
ContiTrade Slovakia, s.r.o.	Slovenská republika	100	1 501	1 501
Continental Adria Pnevmatike d.o.o.	Slovinská republika	100	8	8
SPOLU			3 769	3 769

Pridružená spoločnosť a spoločne ovládaná spoločnosť:	Krajina	Podiel na základnom imaní %	2016	2015
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	Slovenská republika	24	11 432	11 432
VIPO, a.s.	Slovenská republika	24,84	386	386
SPOLU			11 818	11 818

INVESTÍCIE SPOLU			15 587	15 587
-------------------------	--	--	---------------	---------------

Spoločnosť rozhodla dňa 3. decembra 2015 navýšiť základné imanie dcérskej spoločnosti Continental Matador KZ vo výške 2 000 000 USD (1 826 484,02 EUR), ktoré bolo v mesiaci december aj splatené.

Nižšie sú uvedené základné údaje zo súvahy a výkazu ziskov a strát pridružených spoločností (prezentované ako 100%):

tis. EUR

Spoločnosť	Aktíva		Závazky		Tržby		Zisk/strata	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	306 153	300 079	104 825	93 752	529 474	521 403	84 330	89 329
VIPO, a.s.	10 859	10 515	5 298	5 504	11 043	9 827	433	380

11. Zásoby

tis. EUR

	2016	2015
Materiál	2 747	2 836
Mínus: opravná položka k materiálu	-	-
Materiál – netto	2 747	2 836
Nedokončená výroba	4 785	4 748
Hotové výrobky	32 597	32 297
Mínus: opravná položka k hotovým výrobkom	-905	-1 060
Hotové výrobky – netto	31 692	31 237
Polotovary	4	-
Tovar	9 862	7 480
Mínus: opravná položka k tovaru	-45	-53
Tovar – netto	9 817	7 427
SPOLU	49 045	46 248

Zmena opravnej položky k zásobám	1.1.2016	Tvorba	Použitie	31.12.2016
Opravná položka k materiálu	-	-	-	-
Opravná položka k výrobkom	-1 060	-905	1 060	-905
Opravná položka k tovaru	-53	-45	53	-45
SPOLU	-1 113	-950	1 113	-950

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

Žiadne zásoby nie sú predmetom záložného práva.

12. Pohľadávky z obchodného styku

tis. EUR

	2016	2015
Pohľadávky z obchodného styku	47 616	49 114
Mínus: opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	-1 100	-1 227
Pohľadávky z obchodného styku - netto	46 516	47 887
Z ktorých:		
Pohľadávky voči tretím stranám	4 740	9 079
Pohľadávky voči Continental spoločnostiam v skupine (spriaznené osoby)	42 459	39 667
Preddavky	417	368
Spolu – brutto	47 616	49 114

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2016 pohľadávky so záväzkami vo výške 26 500 tis. EUR (2015: 18 506 tis. EUR).

Zmena opravnej položky k pohľadávkam	1.1.2016	Tvorba	Použitie	31.12.2016
Opravná položka k pohľadávkam	-1 227	-3	130	-1 100

Veková štruktúra	Hodnota spolu	Do splatnosti	Po splatnosti					
			1 to 14	15 až 29	30 až 59	60 až 89	90 až 120	nad 120
k 31.12.2015	49 114	35 876	4 556	522	2 657	2 365	215	2 923
Opravná položka	-1 227							-1 227
Pohľadávky netto	47 887	35 876	4 556	522	2 657	2 365	215	1 696
k 31.12.2016	47 616	40 621	1 202	177	79	401	2 277	2 859
Opravná položka	-1 100							-1 100
Pohľadávky netto	46 516	40 621	1 202	177	79	401	2 277	1 759

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

13. 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.

tis. EUR

	2016	2015
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku – cash pool	17 661	12 402
SPOLU	17 661	12 402

14. Ostatný krátkodobý majetok

tis. EUR

	2016	2015
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	1 357	3 470
Náklady budúcich období	535	50
Preddavky k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam	5 339	2 574
Ostatný krátkodobý finančný majetok	199	175
SPOLU	7 430	6 269

15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

tis. EUR

	2016	2015
Pokladnica	31	20
Parkovacie karty	1	2
Bankové účty	30	291
SPOLU	62	313

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú držané v nasledujúcich menách:

tis. EUR

Mena	2016	2015
USD	18	130
CZK	16	60
EUR	28	119
GBP	-	4
SPOLU	62	313

Bankové účty a hotovosť sú plne k dispozícii Spoločnosti.

16. Skupina majetku držaná za účelom predaja

K 31. decembru 2016 Spoločnosť nemá žiaden majetok držaný za účelom predaja.

17. Vlastné imanie

	tis. EUR	
	2016	2015
Základné imanie	176 650	176 650
Zákonný rezervný fond	17 665	17 665
Kapitálové fondy	11 214	11 214
Nerozdelený zisk/Neuhrazená strata minulých rokov	621 426	445 123
SPOLU	826 955	650 652

Štruktúra vlastníkov základného imania splateného v plnom rozsahu je uvedená v Poznámke 1, g).

Základné imanie 176 650 tis. EUR pozostáva z peňažného vkladu v hodnote 7 tis. EUR a z nepeňažného vkladu v hodnote 176 643 tis. EUR.

Kapitálový fond vznikol 1. júla 2007, v deň navýšenia základného imania o nepeňažný vklad, kde suma 11 214 tis. EUR predstavuje rozdiel medzi hodnotou nepeňažného vkladu oceneného znalcom a sumou, o ktorú bolo základné imanie navýšené.

Zisk Spoločnosti za rok 2016 vo výške 197 741 tis. EUR čaká na schválenie Valným zhromaždením. Valné zhromaždenie rozhodne o rozdelení zisku Spoločnosti za rok 2016, pričom návrh štatutárneho orgánu Spoločnosti je nasledovný:

- výplata dividend spoločníkom vo výške 20 239 tis. EUR zo zisku za rok 2016,
- presun zostatku čistého zisku za rok 2016 vo výške 177 502 tis. EUR ako nerozdelený zisk.

18. Rezervy

tis. EUR

Rezervy	01.01.2016	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	31.12.2016
Benefit pre zamestnancov na odchodné do dôchodku	6 447	2 792	-377	-	8 862
Jubileá - benefit pre zamestnancov	1 244	339	-279	-	1 304
Dlhodobé rezervy spolu	7 691	3 131	-656	-	10 166
Rezerva na garančné opravy	385	609	-529	-	465
Rezerva na rabaty a zľavy	46	58	-104	-	-
Rezerva na stratové kontrakty	304	247	-478	-	73
Rezervy na audit	50	96	-50	-	96
Krátkodobé rezervy spolu	784	1 010	-1 161	-	634
Spolu	8 475	4 141	-1 817	-	10 800

Rezervy na benefity pre zamestnancov vo forme odchodného na dôchodok, pracovné a životné jubileá sú stanovené v čistej súčasnej hodnote k 31. decembru, na základe očakávaných budúcich peňažných výdavkov použitím poistnej matematiky a nasledujúcich predpokladov:

	2016	2015
Počet zamestnancov k 31.12.	2 775	2 565
Ročná fluktuácia zamestnancov	2,25%	2,44%
Očakávaný ročný nárast miezd	6,00%	3,00%
Diskontná sadzba	1,30%	2,58%

10% nárast alebo pokles diskontnej sadzby pri kalkulácii rezervy na odchodné do dôchodku a rezerve na jubileá by viedol k zníženiu rezervy o 177 tis. EUR (2015: o 240 tis. EUR) alebo k zvýšeniu rezervy o 182 tis. EUR (2015: o 260 tis. EUR), s rovnakým vplyvom na výsledok hospodárenia.

Rezerva na garančné opravy bola vytvorená na základe informácií o minulých a predpokladaných reklamáciách. Rezerva na rabaty a zľavy bola vytvorená na základe zmlúv so zákazníkmi.

19. Odložená daň

Výpočet odloženého daňového záväzku je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR

	2016	2015
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou:		
dlhodobý hmotný majetok	111 998	106 383
pohľadávky	-1 085	-1 211
zásoby	-6 797	-6 777
rezervy a ostatné záväzky	-25 082	-12 204
Spolu	79 035	86 192
Sadzba dane z príjmov	21%	22%
Odložený daňový záväzok	16 597	18 962

Zmena odloženého daňového záväzku je uvedená v nasledujúcom prehľade (v tis. EUR):

Stav k 31. decembru 2015	18 962
Stav k 31. decembru 2016	16 597
Zmena stavu vykázaná ako náklad	-2 365

20. Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku

K 31.12.2016 Spoločnosť v rámci skupiny ICO úverov poskytla úvery vo výške 380 000 tis. EUR (2015: 230 000 tis. EUR). Vážený priemer pri úveroch v rámci skupiny bol 0,55 % p.a. (2015: 0,46 %). Úroková miera pri všetkých úveroch sa stanovuje na základe medzibankových úrokových sadzieb pre danú menu; t.j. LIBOR (USD), EURIBOR (EUR) a PRIBOR (CZK); ku ktorým sa pripočítava dohodnutá marža. Úrokové miery a s nimi spojené náklady sa preto menia na základe pohybov medzibankových úrokových sadzieb.

Prehľad o úveroch, poskytnutých v rámci konsolidovaného celku, je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Mena	Úroková sadzba	Splatnosť	2016	2015
Continental AG	EUR	0,55 %	20.1.2017	380 000	230 000
SPOLU				380 000	230 000

Od 1. novembra 2008 Spoločnosť využíva cash poolingové služby v rámci zmluvy uzatvorenej spoločnosťami skupiny Continental v Slovenskej republike s materskou spoločnosťou Continental Aktiengesellschaft Hannover a Československou obchodnou bankou, a.s. Od 26. mája 2015 Spoločnosť využíva cash poolingové služby v rámci zmluvy uzatvorenej spoločnosťami skupiny Continental v Slovenskej republike a materskou spoločnosťou Continental Aktiengesellschaft Hannover a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky. Zmluvy boli uzavreté na dobu neurčitú s jednomesačnou výpovednou lehotou a ponúka jednotlivým spoločnostiam skupiny Continental v Slovenskej republike možnosť čerpania kreditných a debetných pozícií medzi jednotlivými spoločnosťami. K 31.12.2016 Spoločnosť v rámci cashpoolingu disponovala s kreditným zostatkom vo výške 17 528 tis. EUR (2015: 12 402 tis. EUR).

Spoločnosť disponuje možnosťou čerpania bankových úverov v limite do 5 000 tis. EUR vo forme kontokorentného úveru, úverových tranží, bankových garancií a dokumentárnych akreditívov. K 31. decembru 2016 predstavovala nečerpaná časť z úverového limitu, bankových garancií a dokumentárnych akreditívov čiastku 4 664 tis. EUR (2015: 4 667 tis. EUR).

21. Závazky z obchodného styku

	tis. EUR	
	2016	2015
Závazky z obchodného styku voči tretím stranám	48 388	46 402
Závazky z obchodného styku v rámci skupiny	21 449	20 565
Preddavky	68	32
Spolu	69 905	66 999
z toho:		
v lehote splatnosti	62 674	61 278
po lehote splatnosti	7 231	5 721
SPOLU	69 905	66 999

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2016 záväzky s pohľadávkami vo výške 26 500 tis. EUR (2015: 18 506 tis. EUR).

22. Finančné deriváty

K 31. decembru 2016 Spoločnosť nemala žiadne záväzky z finančných derivátov.

23. Ostatné finančné záväzky

	tis. EUR	
	2016	2015
Záväzky voči zamestnancom – mzdy a odmeny	6 212	6 243
Ostatné	331	335
SPOLU	6 543	6 578

24. Ostatné záväzky

	tis. EUR	
	2016	2015
Výnosy budúcich období	-	-
Záväzky zo sociálneho fondu	302	219
Záväzky zo sociálneho poistenia	1 945	1 804
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	1 415	1 251
Daň z príjmu – zamestnanci a zrážková daň	465	463
Ostatné	4	4
SPOLU	4 131	3 741

Prehľad o pohybe sociálneho fondu	1.1.2016	Tvorba	Použitie	31.12.2016
Záväzky zo sociálneho fondu	219	682	-599	302

25. Záväzky z finančného lízingu

K 31. decembru 2016 Spoločnosť nemá žiadne záväzky z finančného lízingu.

26. Záväzky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja

K 31. decembru 2016 Spoločnosť nemá žiadne záväzky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja.

Ostatné

27. Finančné nástroje a riadenie finančných rizík

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

Táto poznámka poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená hore uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika.

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 centrálneho. 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 klasifikovaných podľa jednotlivých kategórií súvahy je nasledovná:

Kategória finančného nástroja tis. EUR	Pôžičky a pohľadávky/záväzky		Fin. aktíva /záväzky v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku	
	2016	2015	2016	2015
k 31. decembru				
MAJETOK				
Pohľadávky z obchodného styku	46 516	47 887	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	17 661	12 402	-	-
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	380 000	230 000	-	-
Ostatný finančný majetok	199	175	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	62	313	-	-
SPOLU	444 438	290 777	-	-
ZÁVÄZKY				
Záväzky z obchodného styku	69 905	66 999	-	-
Ostatné finančné záväzky	6 543	6 578	-	-
SPOLU	76 448	73 577	-	-

Všetky vykázané súvahové položky majú prevažne 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.

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 predtým, 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. Určujú maximálnu sumu, ktorá môže byť povolená zákazníkovi bez potreby dodatočného schválenia manažmentom skupinovej komisie pre úverové riziko. 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 je pravidelne hodnotená použitím informačného systému, hodnotenia platobnej disciplíny a úverových limitov. Prehľad splatností pohľadávok z obchodného styku je opísaný v bode 12. Pohľadávky z obchodného styku.

Spoločnosť v minulých obdobiach znižovala úverové riziko formou poistenia pohľadávok z určitých štátov a voči určitým zákazníkom, pri ktorých je zvýšené riziko nesplatenia (2015: 2 194 tis. EUR). Od 1.1.2016 Spoločnosť túto formu zabezpečenia už nevyužíva. Pri špecifických zákazníkoch alebo krajinách sa používajú zabezpečovacie platobné nástroje ako napríklad platby vopred, bankové záruky a dokumentárne akreditívy.

Spoločnosť účtuje opravnú položku z dôvodu zníženia hodnoty vyplývajúcu z odhadovanej straty z nevykonalnosti pohľadávok, bankrotu zákazníkov alebo existencie súdnych sporov so zákazníkmi.

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 si dohodla úverové linky v bankách a používa cash poolingové služby, poskytujúce okamžité finančné prostriedky, v rámci skupiny Continental v Slovenskej republike. V prípade potreby môže Spoločnosť čerpať krátkodobý úver od niektorej zo sesterských spoločností na základe podmienok stanovených skupinovými pravidlami a na základe schválenia úveru materskou spoločnosťou.

Splatnosť finančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Kategória finančných nástrojov tis. EUR	do 6 mesiacov		od 6 do 12 mesiacov		nad 1 rok		SPOLU	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
k 31. decembru								
Úvery a pôžičky	-	-	-	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	68 627	66 572	742	373	536	54	69 905	66 999
Ostatné finančné záväzky	6 543	6 578	-	-	-	-	6 543	6 578
SPOLU	75 170	73 150	742	373	536	54	76 448	73 577

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, CZK, GBP, RUB a PLN). 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 skupiny Continental.

Vystavenie Spoločnosti menovému riziku k 31. decembru 2016 bolo nasledovné:

Mena (tis. EUR)	EUR	CZK	USD	GBP	PLN	RUB	Ostatné	SPOLU
Pohľadávky z obchodného styku	19 503	11 050	3 613	2 089	3 081	2 396	4 784	46 516
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	17 661	-	-	-	-	-	-	17 661
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	380 000	-	-	-	-	-	-	380 000
Ostatný finančný majetok	199	-	-	-	-	-	-	199
Peňažné prostriedky	28	16	18	-	-	-	-	62
Úvery a pôžičky	-	-	-	-	-	-	-	0
Záväzky z obchodného styku	-69 462	-11	-429	-	-	-	-3	-69 905
Ostatné finančné záväzky	-6 543	-	-	-	-	-	-	-6 543
Menové riziko spolu	341 386	11 055	3 202	2 089	3 081	2 396	4 781	367 990

Vystavenie Spoločnosti menovému riziku k 31. decembru 2015 bolo nasledovné:

Mena (tis. EUR)	EUR	CZK	USD	GBP	PLN	RUB	Ostatné	SPOLU
Pohľadávky z obchodného styku	13 702	10 854	3 057	4 109	2 386	1 143	12 636	47 887
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	12 402	-	-	-	-	-	-	12 402
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	230 000	-	-	-	-	-	-	230 000
Ostatný finančný majetok	175	-	-	-	-	-	-	175
Peňažné prostriedky	119	60	130	-	-	-	4	313
Úvery a pôžičky	-	-	-	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	-66 723	-44	-232	-	-	-	-	-66 999
Ostatné finančné záväzky	-6 578	-	-	-	-	-	-	-6 578
Menové riziko spolu	183 097	10 870	2 955	4 109	2 386	1 143	12 640	217 200

Analýza citlivosti

Posilnenie kurzu eura o 5% voči menám uvedeným v tabuľke nižšie k 31. decembru 2016 by znížilo zisk za účtovné obdobie 1 043 TEUR (k 31. decembru 2015 by znížilo zisk o 1 003 TEUR). Oslabenie kurzu eura o 5% voči nasledujúcim menám k 31. decembru 2016 by zvýšilo zisk za účtovné obdobie 1 154 TEUR (k 31. decembru 2015 by zvýšilo zisk o 1 108 TEUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, predovšetkým úroková miera, ostávajú 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%
CZK	-526	582	CZK	-515 569
USD	-154	170	USD	-133 147
GBP	-98	108	GBP	-192 212
RUB	-117	130	RUB	-48 53
PLN	-148	164	PLN	-115 127
Spolu	-1 043	1 154	Spolu	-1 003 1 108

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2016 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej menovej derivátovej operácie na zaistenie svojej menovej pozície.

Úrokové riziko

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2016 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. Primárna zodpovednosť za implementáciu kontrol na identifikáciu prevádzkového rizika je pridelená senior manažmentu každého oddelenia. 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.

28. Súdne spory a ostatné nároky

Spoločnosť nemá žiadne väčšie súdne spory alebo ostatné nároky k 31. decembru 2016, ktoré môžu viesť k podstatnému úbytku alebo prírastku peňažných prostriedkov.

29. Podmienené záväzky a povinnosti

Kapitálové povinnosti

Spoločnosť sa na konci roka zaviazala nakúpiť zariadenia v hodnote 32 298 tis. EUR (2015: 27 070 tis. EUR).

Spoločnosť si najíma najmä skladové priestory a stroje vo forme prevádzkového lízingu, pričom doba nájmu sa pohybuje od 1 do 11 rokov. Tabuľka uvádza celkové minimálne lízingové splátky (nájom) vyplývajúce z nezrušiteľných operatívnych prenájomov:

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2016	31. december 2015
Do 1 roka	4 378	3 099
Od 1 do 5 rokov	15 049	7 332
Nad 5 rokov	23 233	5 472
	<u>42 660</u>	<u>15 903</u>

Celkové výdavky na nájomné predstavujú 4 333 tis. EUR (2015: 3 894 tis. EUR) a predstavujú najmä výdavky na prenájom skladových priestorov a strojov.

Daňová legislatíva

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.

Záruky

Spoločnosť k 31. decembru 2016 neeviduje žiadne záruky.

Majetok zaručený za úvery

Neexistujú žiadne reštrikcie na vlastnícke právo a žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia neboli dané na zabezpečenie za záväzky počas roku 2016.

Iné

Spoločnosť je povinným z vecného bremena zriadeného zmluvou v roku 2016 a súvisiacim dodatkom zo dňa 6.2.2017 spočívajúceho v práve umiestniť a zriadiť elektrické vedenie a súvisiace sústavy na predmetných pozemkoch Spoločnosti, postaviť a prevádzkovať stožiar po dobu 40 rokov odo dňa vzniku vecného bremena voči oprávnenému – Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a.s.

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

V roku 2017 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mohli mať dopad na účtovnú závierku zostavenú za rok 2016.

31. Granty

V roku 2016 Spoločnosť neprijala žiadne granty (2015: 0 tis. EUR) vo vzťahu k nákladom na zamestnancov, ktoré boli zaznamenané vo výkaze ziskov a strát.

32. Náklady na audit

V roku 2016 predstavovali náklady na audit finančných výkazov za rok 2016 a previerok reportovacích formulárov materskej spoločnosti čiastku 115 tis. EUR (2015: 134 tis. EUR). V účtovnom období 2016 boli taktiež zaznamenané náklady za daňové a poradenské služby vykonané audítorom v čiastke 28 tis. EUR (2015: 7 tis. EUR).

33. Transakcie so spriaznenými osobami

Transakcie so spriaznenými osobami podľa typu transakcie a spriaznenej osoby sú popísané v nasledujúcich tabuľkách:

a) Transakcie za nákup a predaj tovaru, služieb a finančné náklady, výnosy :

Kategória: materská spoločnosť

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2016	Predaj (výnosy) tis. EUR 2016	Nákup (náklady) tis. EUR 2015	Predaj (výnosy) tis. EUR 2015
Služby	-605	-	-438	3
Materiál a nedokončené výrobky	7	-	-	-
Dlhodobý hmotný majetok	-8	-	-	-
Úroky	-4	1 281	-4	714
SPOLU	-610	1 281	-442	717

Kategória: dcérske spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2016	Predaj (výnosy) tis. EUR 2016	Nákup (náklady) tis. EUR 2015	Predaj (výnosy) tis. EUR 2015
Tovar a výrobky	-	9 222	-	5 768
Materiál a nedokončené výrobky	-14	-	-14	-
Služby	-6	223	-12	483
SPOLU	-20	9 445	-26	6 251

Kategória: pridružené spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2016	Predaj (výnosy) tis. EUR 2016	Nákup (náklady) tis. EUR 2015	Predaj (výnosy) tis. EUR 2015
Tovar a výrobky	-46 651	4	-40 884	-
Materiál a nedokončené výrobky	-320 701	108 828	-335 285	120 198
Dlhodobý hmotný majetok	-832	-	-494	-
Služby	-4 477	19 890	-4 039	19 165
Licencie	-	392	-	395
SPOLU	-372 661	129 114	-380 702	139 758

Kategória: ostatné spoločnosti v rámci skupiny

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2016	Predaj (výnosy) tis. EUR 2016	Nákup (náklady) tis. EUR 2015	Predaj (výnosy) tis. EUR 2015
Tovar a výrobky	-48 217	726 365	-42 573	670 018
Materiál a nedokončené výrobky	-4 767	7 682	-9 023	6 502
Dlhodobý hmotný majetok	-20 373	2 035	-10 671	1 398
Služby	-9 199	2 184	-5 231	1 810
Výskum a vývoj	-25 851	13 065	-24 858	11 247
Licencie	-9 476	579	-9 065	318
Úroky	-	-	-	160
SPOLU	-117 883	751 910	-101 421	691 453

Transakcie so spropagovanými osobami SPOLU:

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2016	Predaj (výnosy) tis. EUR 2016	Nákup (náklady) tis. EUR 2015	Predaj (výnosy) tis. EUR 2015
Tovar a výrobky	-94 868	735 591	-83 457	675 786
Materiál a nedokončené výrobky	-325 475	116 510	-344 322	126 700
Dlhodobý hmotný majetok	-21 213	2 035	-11 165	1 398
Služby	-14 287	22 297	-9 720	21 461
Výskum a vývoj	-25 851	13 065	-24 858	11 247
Licencie	-9 476	971	-9 065	713
Úroky	-4	1 281	-4	874
SPOLU	-491 174	891 750	-482 591	838 179

b) Odmeňovanie manažmentu a členov predstavenstva

Odmeny (zahrňujúce iba krátkodobé odmeny: mzdy, variabilné bonusy a iné odmeny) členov predstavenstva a kľúčového manažmentu, ktorý v roku 2016 pozostával zo 16 ľudí, za ich aktivity počas roka v hodnote 1 794 tis. EUR (2015: 1 813 tis. EUR, priemer 16 ľudí).

c) Transakcie týkajúce sa prijatých a poskytnutých úverov a pôžičiek v rámci skupiny Continental (tis. EUR):

Prijaté úvery	2016	2015
Na začiatku roka	-	-
Čistá zmena	-	-
Na konci roka	-	-

Poskytnuté úvery	2016	2015
Na začiatku roka	230 000	67 000
Čistá zmena	150 000	163 000
Na konci roka	380 000	230 000

Cashpooling	2016	2015
Na začiatku roka	12 402	15 300
Čistá zmena (úvery prijaté, splátky úverov)	5 259	-2 898
Na konci roka	17 661	12 402

d) Dividendy (tis. EUR):

Prijaté dividendy	2016	2015
Dcérske spoločnosti	-	-
Pridružené spoločnosti	21 439	23 640
SPOLU	21 439	23 640

Vyplatené dividendy	2016	2015
Materská spoločnosť	21 439	23 640
SPOLU	21 439	23 640

e) Zostatky pohľadávok a záväzkov bez opravných položiek (v tis. EUR – okrem úverov):

Saldo	2016	2015
Materská spoločnosť:		
Pohľadávky	62	-
Záväzky	-	-
Dcérske spoločnosti:		
Pohľadávky	637	438
Záväzky	-	-7
Pridružené spoločnosti:		
Pohľadávky	-	-
Záväzky	-9 707	-14 447
Ostatné spoločnosti v rámci skupiny:		
Pohľadávky	41 760	39 229
Záväzky	-11 742	-6 111
SPOLU:		
Pohľadávky	42 459	39 667
Záväzky	-21 449	-20 565

Ceny so spriaznenými osobami sú stanovené na základe korporátnych stanov spoločnosti Continental.

Základné princípy na ich stanovovanie sú nasledovné:

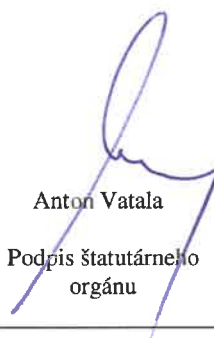
- “cost-plus” metóda pre dodávky materiálu, polotovarov, dlhodobého hmotného majetku, služieb, podľa smerníc P100.2- P 100.3 skupiny Continental
- “price-minus” metóda pre dodávky tovarov podľa skupinovej smernice P100.4 skupiny Continental
- metóda založená na počte vyrobených pneumatík, a to pre oblasti výskumu a vývoja a licenčných poplatkov, podľa skupinových smerníc P100.7 – P100.8 skupiny Continental
- na financovanie je metóda založená na priemere určených úrokových sadzieb, napríklad LIBOR, EURIBOR, plus marže, podľa skupinovej smernice P40.0 skupiny Continental.

16. júna 2017



Igor Krištofik

Podpis štatutárneho
orgánu



Anton Vatala

Podpis štatutárneho
orgánu



Jan Zajíc

Podpis štatutárneho
orgánu