

Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o.

Správa nezávislého audítora, účtovná závierka
a výročná správa
k 31. decembru 2017

zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

OBSAH

Správa nezávislého audítora

Výročná správa k 31. decembru 2017

Účtovná závierka k 31. decembru 2017

Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o.

Výročná správa

2017

1. Obsah

2.	Základné údaje o Spoločnosti	3
3.	Informácie o orgánoch Spoločnosti	4
4.	Profil Continental Group	5
5.	Údaje o vývoji činností a finančnej situácií Spoločnosti	6
6.	Míľniky spoločnosti	7
7.	Základne finančné ukazovatele Spoločnosti	7
8.	Účtovná závierka Spoločnosti	8
9.	Údaje o predpokladanom vývoji Spoločnosti na rok 2018	9
10.	Ostatné informácie	11



2. Základné údaje o Spoločnosti

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

Sídlo: Cesta ku Continentalu 1

960 01 Zvolen

Slovenská republika

IČO: 36633623

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

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

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

V priebehu roku 2009 došlo k zmene spoločníkov a následne 22.1.2010 aj k zmene zakladateľskej listiny. V zmysle skupinových dohôd a v súlade so zakladateľskou listinou bol podiel vo výške 3 982 275 EUR prevedený zo spoločnosti Continental Global Holding Netherlands B.V. na spoločnosť Continental Automotive Holding Netherlands B.V. Štruktúru spoločníkov Spoločnosti k 31.12.2017 vyjadruje nasledujúca tabuľka:

	Podiel na základnom imaní (EUR)	Hlasovacie práva (%)
Continental AG, Vahrenwalderstrasse 9, Hannover 301 65, SRN	996	0,025
Continental Automotive Holding Netherlands B.V., Bassin 100 -106, 6211AK Maastricht, NED	3 982 275	99,975
Spolu	3 983 271	100

Spoločnosť nemá v zahraničí žiadnu organizačnú zložku.

3. Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konatelia: Andreas Heinisch

Milan Škarvada

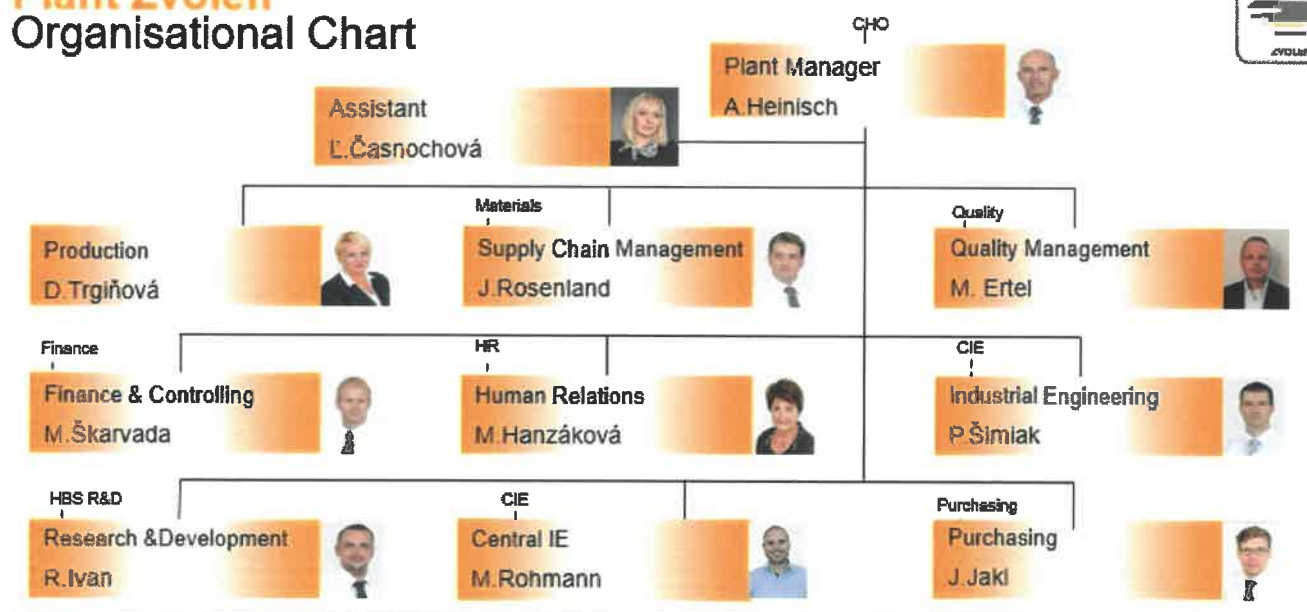
Stefan Günther (do 1.12.2017)

Stephan Oberthür (od 1.12.2017)

Spoločnosť nemá prokuristov, iné orgány ani dozornú radu.

Organizačná štruktúra Spoločnosti v roku 2017:

Plant Zvolen Organisational Chart

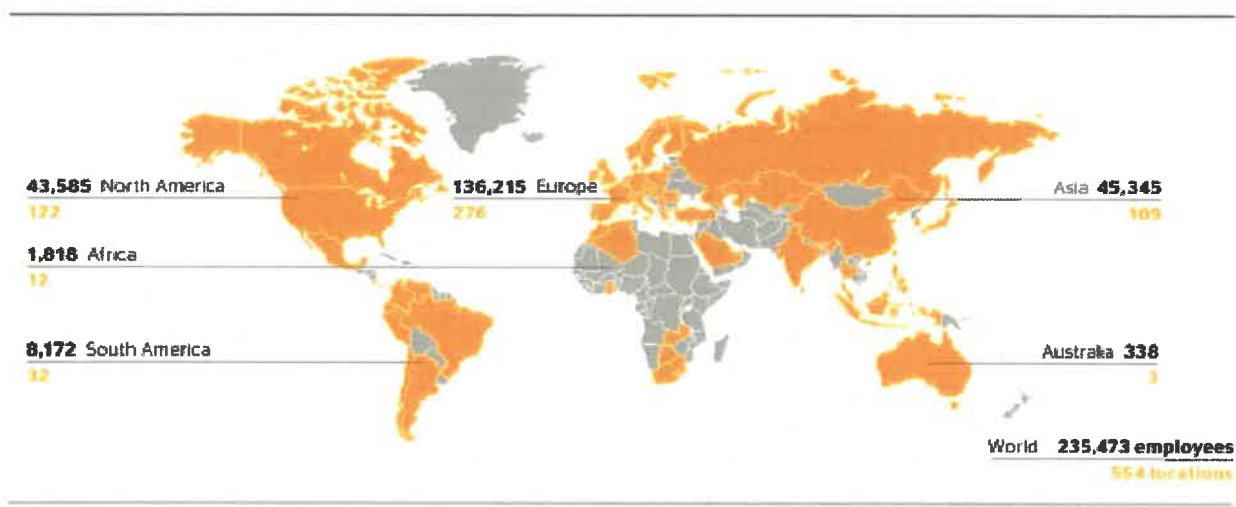


4. Profil Continental Group

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

Continental vyvíja inteligentné technológie pre prepravu osôb a ich tovarov.

K 31. decembru 2017 skupina Continental zamestnávala 235 473 zamestnancov v 554 lokalitách v 61 krajinách sveta. Vygenerovala tržby v hodnote 44,0 miliárd EUR a EBIT vo výške 4,6 miliárd EUR. Okrem materskej spoločnosti Continental AG, koncern pozostáva z 527 spoločností.



Korporácia Continentalu je rozdelená na automobilovú a gumárenskú skupinu, ktorým v tomto poradí prináleží 60 % a 40 % celkových tržieb. Continental pozostáva z 27 obchodných jednotiek v 5 divíziách:

- Chassis & Safety (Podvozok & Bezpečnosť),
- Powertrain (Pohonné systémy),
- Interior (Interiér),
- Tires (Divízia Pneumatiky),
- ContiTech (ContiTech).

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

5. Údaje o vývoji činnosti a finančnej situácii Spoločnosti

Výrobný závod vo Zvolene vznikol v súlade s koncernovou stratégiou rozširovania podnikateľských aktivít. Po položení základného kameňa v roku 2005 nasledovalo obdobie rozbehu, ktoré bolo následne podporené ďalším rozhodnutím o zvýšení výrobných kapacít a prístavbe výrobnéj haly. V roku 2009 spoločnosť vykázala prvý krát vo svojej histórii zisk. V trende rastu ziskovosti spoločnosť pokračovala aj v nasledujúcich obdobiach. V roku 2017 dosiahla čistý zisk 22 986 T€.

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

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

S rastom výrobných kapacít a aj samotnej výroby bezprostredne súvisel aj rastúci počet zamestnancov. Ku koncu roku 2017 Spoločnosť zamestnávala 1 189 zamestnancov. S rastúcim objemom vyrobených kusov brzdových strmeňov rástli aj tržby z ich predaja.

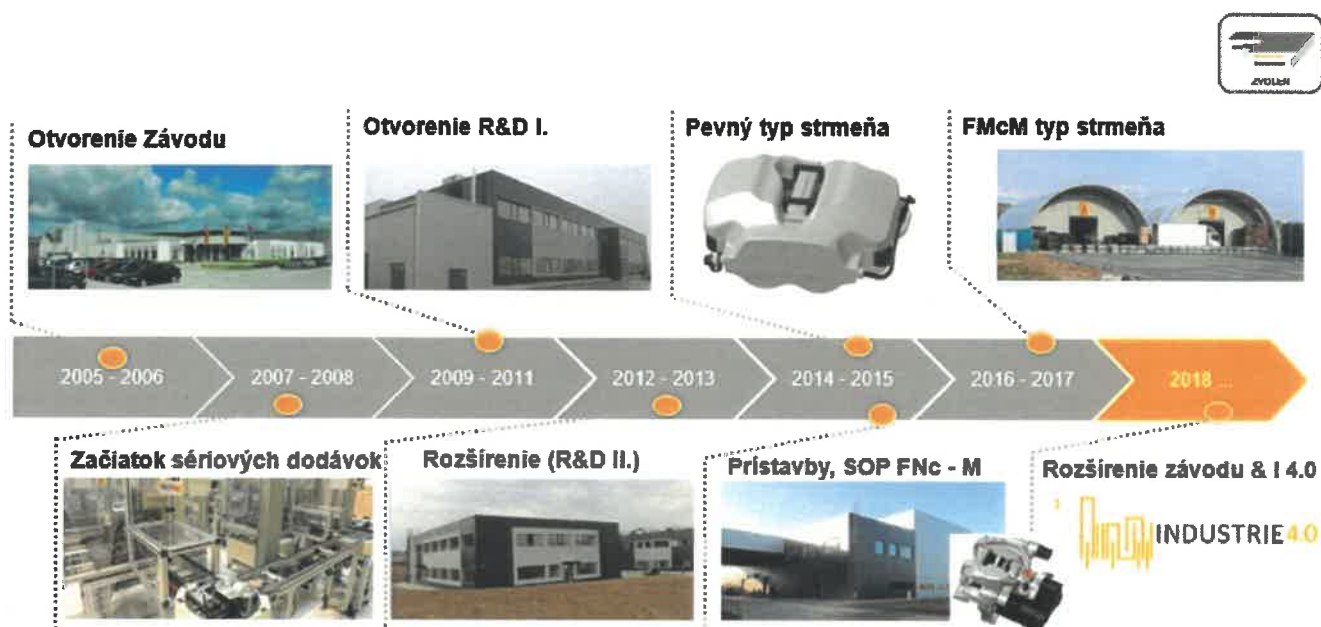
Vývoj počtu predaných brzdových strmeňov a príslušných tržieb za vlastné výkony a tovar znázorňuje nasledujúci graf:



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

Najdôležitejšími trhmi pre Spoločnosť sú trhy: Nemecka, Veľkej Británie, Rumunsko, Francúzsko, Španielsko, Poľsko, Belgicko a Taliansko.

6. Milníky spoločnosti



7. Základné finančné ukazovatele Spoločnosti

Základné finančné ukazovatele Spoločnosti

	MJ	2017	2016
Tržby za vlastné výkony a tovar	T€	328 464	269 255
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti	T€	28 885	17 169
Výsledok hospodárenia pred úrokmi a zdanením (EBIT)	T€	28 858	17 170
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	T€	22 986	15 340
Krátkodobý majetok	T€	63 745	69 879
Závazky dlhodobé a krátkodobé	T€	65 424	55 536
Priemerné mzdy	€	1 379	1 305
Priemerný stav zamestnancov	osoby	1 188	1 152
Predaj brzdových strmeňov	tis. Ks	11 182	9 688

8. Účtovná závierka Spoločnosti

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

Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17a zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Výkaz finančnej pozície

Hodnota majetku a zdrojov jeho krytia k 31.12.2017 sa znížila oproti stavu k 31.12.2016 o 5 465 T€. V štruktúre majetku došlo k nasledovným významným zmenám:

Aktíva

A/ Dlhodobý majetok vzrástol o 669 T€. Faktory, ktoré významnou mierou ovplyvnili pohyb dlhodobého majetku boli nasledovné:

- prírastky dlhodobého hmotného majetku vo výške 12 230 T€,
- zúčtovanie odpisov vo výške 11 833 T€,
- zníženie odloženej daňovej pohľadávky o 20 T€,

B/ Krátkodobý majetok spoločnosti klesol o 6 134 T€. Zmeny výšky obežného majetku boli nasledovné:

- pokles krátkodobého finančného majetku o 13 763 T€, zapríčinený prevažne výplatou dividend vo výške 38 340 T€,
- pokles zásob o 1 572 T€ v dôsledku presunu do konsignačných zásob,
- nárast pohľadávok z obchodného styku o 6 811 T€,
- nárast ostatného krátkodobého majetku o 2 054 T€.

Vlastné imanie a Záväzky

A/ Vlastné imanie – pokles oproti predchádzajúcemu obdobiu súvisí s výplatou dividend Spoločníkom Spoločnosti.

B/ Záväzky – nárast o 9 889 T€ je hlavne z dôvodu nárastu záväzkov z obchodného styku o 5 134 T€, nárastu ostatných finančných záväzkov o 4 099 T€, nárastu splatných daňových záväzkov o 1 169 T€, nárastu záväzkov voči zamestnancom o 660 T€ a poklesu krátkodobých rezerv o 1 361 T€.

Výkaz komplexného výsledku

Spoločnosť tak ako v predchádzajúcich obdobiach, aj v roku 2017 dosiahla kladný výsledok hospodárenia. Základ pre dosiahnutý výsledok hospodárenia za účtovné obdobie, zisk 22 986 T€, je z oblasti výroby – stabilná a kvalitná výroba sú predpokladom dodávok pre zákazníkov a tým aj krytia nákladov.

Dosiahnutý výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti znižuje negatívne hospodárenie vo finančnej oblasti o 9 T€. Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti tvoria v prevažnej miere úroky za korporátne financovanie (cash-pooling).

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

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po ukončení r. 2017

Po ukončení obdobia, za ktoré je zostavená táto výročná správa, nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré majú osobitný význam.

9. Údaje o predpokladanom vývoji Spoločnosti na rok 2018

V nasledujúcich rokoch by Spoločnosť mala pokračovať vo svojom raste. Rok 2018 by Spoločnosť mala ukončiť s počtom zamestnancov 1 253 a obratom 341 058 T€.

Hlavné finančné ukazovatele

	MJ	2017	2018
Tržby za vlastné výkony a tovar	T€	328 464	341 058
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti	T€	28 885	26 342
Výsledok hospodárenia pred úrokmi a zdanením (EBIT)	T€	28 858	25 404
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	T€	22 986	20 643
Krátkodobý majetok	T€	63 745	69 663
Závazky dlhodobé a krátkodobé	T€	65 424	69 840
Priemerné mzdy	€	1 379	1 441
Priemerný stav zamestnancov	osoby	1 188	1 253
Výroba brzdových strmeňov	tis. ks	11 182	11 722

**Návrh konateľov spoločnosti Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o.
na schválenie účtovnej závierky a rozdelenie zisku za rok 2017 a výber
audítora Spoločnosti na rok 2018**

1. Konatelia Spoločnosti predložia valnému zhromaždeniu audítom, spoločnosťou KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, IČO: 31 348 238, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 4864/B, overenú riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2017 (ďalej iba „**Účtovná závierka**“).
2. Spoločnosť dosiahla za rok 2017 čistý zisk vo výške EUR 22.985.822,43 .
3. V súlade s platnými právnymi predpismi a spoločenskou zmluvou Spoločnosti navrhujú konatelia Spoločnosti valnému zhromaždeniu:
 - a. schváliť Účtovnú závierku;
 - b. rozhodnúť o prevode zisku Spoločnosti za rok 2017 vo výške EUR 22.985.822,43 na účet Nerozdelený zisk minulých rokov; a
 - c. rozhodnúť o výbere spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, IČO: 31 348 238, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 4864/B, ako audítora Spoločnosti na rok 2018.

Vo Zvolene dňa 16.4.2018



Andreas Josef Heinisch
konateľ



Ing. Milan Škarvada
konateľ

10. Ostatné informácie

Ľudské zdroje

Oddelenie ľudských vzťahov sa v roku 2017 sústredilo najmä na náborové aktivity s krátkodobým aj dlhodobým dopadom, upevňovania pozície Continentalu vo Zvolene z pohľadu obchodnej jednotky HBS náborom centrálnych funkcií, prípravu ďalšieho vzdelávania najmä v oblasti vedenia zamestnancov, zavádzanie opatrení na zvýšenie flexibility zamestnancov a na programy udržania zamestnancov.

Rok 2017 Spoločnosť ukončila s počtom zamestnancov 1 189. Počas roka bolo do kmeňového stavu prijatých 133 zamestnancov, z toho 67 výrobných a 66 administratívnych. Priemerný vek zamestnancov dosahoval v roku 2017 výšku 37,2 roka. Priemerná seniorita bola 5,5 odpracovaných rokov. Pomer mužov a žien sa výrazne nezmenil: 80,4% mužov vs. 19,6% žien.

Ľudský kapitál predstavuje pre našu spoločnosť hybnú silu a preto našich zamestnancov neustále vzdelávame. V roku 2017 sme investovali do externých vzdelávacích aktivít 369 T€.

Spoločnosť naďalej aktívne a intenzívnejšie podporuje aktivity v sociálnej oblasti. Celkovo sa na sociálny program vynaložilo 249 T€, z ktorých bol zamestnancom poskytnutý príspevok na dopravu, stravu, kultúrne a športové podujatia, ambulantnú kúpeľnú liečbu, preventívne prehliadky, firemné zájazdy a spoločenské podujatia.

Sociálna zodpovednosť

V našej Spoločnosti dlhodobo prispievame k rozvoju lokality Zvolen a okolia. Naši zamestnanci sa v rámci dobrovoľníckych aktivít podieľajú svojou aktívnou účasťou na rozvoji nášho regiónu – v roku 2017 sme sa zúčastnili dvoch veľkých dobrovoľníckych aktivít, a to Deň zeme a celoslovenské podujatie Postavme naše mesto na nohy. V prvom prípade išlo o čistenie verejných priestranstiev, v druhom sme revitalizovali detské ihriská na sídlisku Zvolen-Západ. V rámci dobrovoľníckych aktivít naši zamestnanci ďalej podporili DSS Symbia vo Zvolene, kde sa podieľali na úprave areálu zariadenia. Dlhodobo spolupracujeme a podporujeme vo svojej činnosti Detský domov v Trní, pre ktorý sme v mesiaci december organizovali charitatívnu akciu Vianočný stromček prianí. Z charitatívnej oblasti sme opäť v roku 2017 organizovali finančnú zbierku medzi zamestnancami pre Svetielko nádeje – centrum pomoci detskej onkológie v Banskej Bystrici. K rozvoju lokality Zvolen sme prispeli aj venovaním firemných 2% dane pre rôzne lokálne organizácie so zameraním na športové aktivity pre deti a dospelých, školské zariadenia, kultúrne organizácie, organizácie pracujúce s hendikepovanými deťmi a dospelými a pod.

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

Bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci a životné prostredie

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

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

Interný sieťový audit požiadaviek ESH systému (environment - ISO 14 001, bezpečnosť a ochrana zdravia, požiarna ochrana) vykonaný tímom audítorov zo sesterského závodu a korporátneho vedenia potvrdili funkčnosť systému a jeho ďalšie zlepšovanie. Spoločnosť monitoruje pracovné prostredie, kvalitu a množstvo vypúšťanej odpadovej vody a emisií, ako aj ďalšie aspekty životného prostredia a prijíma opatrenia na znižovanie špecifických ukazovateľov – tvorby odpadov a spotreby energií na jednotku výroby.

Napriek prijatým bezpečnostným opatreniam sme v roku 2017 zaregistrovali celkom 3 registrované pracovné úrazy, ktoré si vyžiadali práceneschopnosť. Cieľom pre budúce obdobia je opäť prijatie takých opatrení, ktoré zabránia vzniku akýchkoľvek pracovných úrazov.

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

Výskum a vývoj

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

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

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

V roku 2017 opäť mierne narástol počet výskumných pracovníkov na výsledných 210 inžinierov a technikov. Počas tohto obdobia boli vykonané opatrenia na dosiahnutie plánovanej komplexnosti činností a zodpovedností v rámci oddelenia.

Do ďalších rokov bolo definované ako zdokonaľiť zručností a know-how našich zamestnancov na každej úrovni riadenia za účelom zvýšenia spokojnosti našich interných a externých zákazníkov.

Systém manažmentu kvality

Norma IATF 16949:2016 vyžaduje pravidelné prehodnocovanie efektivity systému riadenia kvality (QMS) a jeho neustále zlepšovanie. Samozrejmosťou je plnenie zákazníckych požiadaviek.

V roku 2017 bol spustený proces transformácie spoločnosti na požiadavky normy IATF 16949:2016, ktorý sa završil úspešnou certifikáciou v roku 2018. Dňa 07.02.2018 bol na dôkaz zhody s požiadavkami uvedenej normy vydaný spoločnosťou DQS certifikát. Náš QMS vrátane výrobných procesov bol preverovaný aj viacerými systémovými a zákazníckymi auditmi. Pozitívne výsledky týchto auditov potvrdzujú, že náš systém je schopný uspokojovať požiadavky a očakávania našich zákazníkov.

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

Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík

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

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

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

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

Príloha

k výročnej správe Continental Automotive
Systems Slovakia s.r.o. za rok 2017

- Individuálna účtovná závierka

Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o.

Vyhlásenie štatutárneho orgánu, správa nezávislého audítora a
individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017 zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou.

Obsah

Vyhlasenie štatutárneho orgánu	4
Správa nezávislého audítora	5
Výkaz komplexného výsledku	9
Výkaz finančnej pozície	10
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	11
Výkaz peňažných tokov	12
Poznámky k účtovnej závierke	13
1 Všeobecné informácie	13
2 Aplikácie nových a novelizovaných Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo schválených pre použitie v EU ..	14
2.1 Nové a novelizované IFRS, ktoré majú vplyv na čiastky vykázané a/alebo zverejnené informácie v účtovnej závierke	14
2.2 Nové a novelizované IFRS schválené pre použitie v EU, ktoré sú vydané ale doposiaľ nie sú v účinnosti EU	15
3 Dôležité účtovné pravidlá	17
3.1 Dôležité účtovné pravidlá	17
3.2 Východiská pre konsolidáciu	17
3.3 Účtovanie výnosov	18
3.4 Leasing	18
3.5 Funkčná a prezentačná mena	18
3.6 Cudzí mena	19
3.7 Náklady na prijaté úvery a pôžičky	19
3.8 Štátne dotácie	19
3.9 Zamestnanecké požitky	20
3.10 Dane	20
3.11 Pozemky, budovy a zariadenia	21
3.12 Nehmotný majetok	21
3.13 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku	22
3.14 Zásoby	23
3.15 Rezervy	23
3.16 Finančné nástroje	23
3.17 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	24
4 Výnosy	25
5 Ostatné prevádzkové výnosy	25
6 Finančné výnosy	25
7 Ostatné prevádzkové náklady	26

8	Finančné náklady	26
9	Daň z príjmov	27
10	Splatné daňové pohľadávky a záväzky	29
11	Náklady na služby a osobné náklady	29
12	Pozemky, budovy a zariadenia	30
13	Nehmotný majetok	32
14	Ostatný krátkodobý majetok	34
15	Zásoby	34
16	Pohľadávky z obchodného styku	35
17	Ostatný krátkodobý finančný majetok - záväzky	35
18	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	36
19	Vlastné imanie	36
20	Rezervy	37
21	Výnosy budúcich období	37
22	Ostatné dlhodobé záväzky	38
23	Záväzky z obchodného styku	38
24	Krátkodobé záväzky voči zamestnancom	39
25	Záväzky z finančného leasingu	39
26	Finančné nástroje a riadenie finančných a prevádzkových rizík	39
27	Súdne spory a ostatné nároky	42
28	Podmienené záväzky	43
29	Náklady na audit	43
30	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	43
31	Transakcie so spriaznenými osobami	43

Vyhlásenie štatutárneho orgánu

Štatutárny orgán spoločnosti Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. je zodpovedný za prípravu, úplnosť a integritu účtovnej závierky. Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembrom 2017 za spoločnosť Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) prijatými Európskou Úniou (ďalej len „EU“) a zahŕňa všetky nevyhnutné primerané odhady.

Spoločnosť má efektívny systém interného riadenia kontrolných mechanizmov, ktorým je zabezpečená 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 potrebné protopatrenia.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, ako audítora na rok 2017. Spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., vykonala audit účtovnej závierky zostavenej v súlade s IFRS prijatými EU. Správa nezávislého audítora je uvedená na nasledovnej strane.

Zvolen, 20. apríla 2017

Štatutárny orgán



Andreas Heinisch
konateľ



Milan Škarvada
konateľ

Správa nezávislého audítora

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkaz 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 2017, 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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a 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.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

26. apríla 2018

Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Výkaz komplexného výsledku

za rok končiaci sa 31. decembrom

v tis. Eur	Pozn.	2017	2016
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	4	313 095	254 491
Ostatné výnosy	4	15 369	14 764
Výnosy spolu		328 464	269 255
Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov		912	517
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie		-225 225	-178 225
Náklady na služby	11	-37 675	-38 642
Osobné náklady	11	-28 907	-25 827
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	12,13	-11 833	-10 132
Ostatné prevádzkové výnosy	5	3 714	1 580
Ostatné prevádzkové náklady	7	-565	-1 357
Zisk z prevádzkovej činnosti		28 885	17 169
Finančné výnosy	6	57	234
Finančné náklady	8	-66	-167
Finančné výnosy (náklady) netto		-9	67
Zisk pred zdanením		28 876	17 236
Daň z príjmov	9	-5 890	-1 896
Zisk za účtovné obdobie		22 986	15 340
Ostatné súčasti komplexného výsledku		0	0
Celkový komplexný zisk		22 986	15 340

Výkaz finančnej pozície

k 31. decembru				
v tis. EUR		Pozn.	2017	2016
MAJETOK				
Pozemky, budovy a zariadenia	12		71 486	70 820
Nehmotný majetok	13		700	677
Odložená daňová pohľadávka	9		445	465
Dlhodobý majetok			72 631	71 962
Zásoby	15		10 894	12 466
Pohľadávky z obchodného styku	16		44 658	37 847
Krátkodobý finančný majetok	17		0	13 763
Splatné daňové pohľadávky	10		4 281	3 951
Ostatný krátkodobý majetok	14		3 825	1 771
Peňažné prostriedky a peň.ekvivalenty	18		87	81
Krátkodobý majetok			63 745	69 879
Majetok spolu			136 376	141 841
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY				
Základné imanie			3 983	3 983
Kapitálové fondy			42 489	42 489
Fondy zo zisku a ostatné fondy			730	730
Nerozdelený zisk			23 750	39 104
Vlastné imanie	19		70 952	86 306
Rezervy	20		911	739
Výnosy budúcich období	21		530	606
Ostatné záväzky	22		448	356
Dlhodobé záväzky			1 889	1 701
Záväzky z obchodného styku	23		46 130	40 996
Rezervy	20		2 713	4 074
Ostatné finančné záväzky	17		4 487	388
Splatné daňové záväzky	10		5 078	3 909
Výnosy budúcich období	21		76	76
Záväzky voči zamestnancom	24		5 051	4 391
Krátkodobé záväzky			63 535	53 834
Záväzky spolu			65 424	55 535
Vlastné imanie a záväzky spolu			136 376	141 841

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tis. EUR	Základné imanie	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	3 983	42 489	730	48 320	95 522
Zisk za účtovné obdobie	0	0	0	15 340	15 340
Výplata dividend	0	0	0	-24 556	-24 556
Stav k 31. decembru 2016	3 983	42 489	730	39 104	86 306
Zisk za účtovné obdobie	0	0	0	22 986	22 986
Výplata dividend	0	0	0	-38 340	-38 340
Stav k 31. decembru 2017	3 983	42 489	730	23 750	70 952

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembrom
v tis. EUR

	Pozn.	2017	2016
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)		28 858	17 170
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy stálych aktív	12,13	11 833	10 132
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	12	0	0
Nerealizované kurzové straty		62	143
Nerealizované kurzové zisky		-4	-29
Ostatné rezervy	20	-1 096	2 121
Zisk z predaja dlhodobého majetku		-176	-136
Vyradený majetok		0	68
Zmena pracovného kapitálu:			
Pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok		-9 254	-19
Zásob		1 572	-4 440
Závazkov		5 433	6 187
Zaplatené úroky	8	-11	0
Prijaté úroky	6	29	66
Zaplatená daň z príjmov	9	-4 070	-973
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		33 176	30 291
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		-13 090	-18 623
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		210	467
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-12 880	-18 156
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Poskytnutá pôžička	17	13 763	12 442
Splátky ostatných finančných záväzkov	17	4 287	0
Výplata dividend		-38 340	-24 556
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-20 290	-12 114
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		6	21
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		81	60
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	18	87	81

Poznámky k účtovnej závierke

1 Všeobecné informácie

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

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

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17a zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 15. mája 2017.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Štruktúru spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2017 zobrazuje nasledujúca tabuľka:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI
	absolútne	v %	v %	v %
Continental AG, Va hrenwalderstrasse 9, Hannover 301 65, SRN	996	0,025	0,025	0
Continental Automotive Holding Netherlands B.V., Bassin 100 - 106, 6211AK Maastricht, NED	3 982 275	99,975	99,975	0
Spolu	3 983 271	100	100	0

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

Orgány účtovnej jednotky tvoria:

Konatelia	Andreas Heinisch Milan Škarvada Stefan Günther (do 1.12.2017) Stephan Oberthür (od 1.12.2017)
-----------	--

V mene spoločnosti konajú dvaja konatelia spoločne.

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

	2017	2016
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	1 188	1 152
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	1 189	1 131
počet vedúcich zamestnancov	35	35

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

2.1 Nové a novelizované IFRS, ktoré majú vplyv na čiastky vykázané a/alebo zverejnené informácie v účtovnej závierke

Nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré sú záväzne účinné od 1. januára 2017, Spoločnosť primerane uplatnila počas roka 2017:

Úpravy štandardu IAS 7 Iniciatíva týkajúca sa zverejňovania informácií

Úpravy vyžadujú, aby účtovná jednotka zverejnila informácie, ktoré užívateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť zmeny záväzkov z financovania, vrátane zmien, ktoré vznikli z peňažných tokov, ako aj zmien nepeňažných.

Pri prvotnej aplikácii úprav nemusí účtovná jednotka predkladať porovnávacie informácie za predchádzajúce obdobie.

Úpravy štandardu IAS 12 Vykazovanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát

Úpravy vyjasňujú nasledujúce:

- nerealizované straty z dlhového nástroja oceňovaného reálnou hodnotou, u ktorého daňový základ zostáva v obstarávacej cene, spôsobuje odpočítateľný rozdiel bez ohľadu na to, či držiteľ dlhového nástroja očakáva, že zostatkovú hodnotu dlhového nástroja realizuje predajom alebo používaním, alebo či je pravdepodobné, že emitent uhradí všetky zmluvné peňažné toky.
- pokiaľ účtovná jednotka posudzuje, či bude dosiahnutý zdaniteľný zisk, voči ktorému môže uplatniť očakávaný prechodný rozdiel, a daňová legislatíva obmedzuje využitie strát k odpočtu proti príjmom určitého typu, účtovná jednotka posudzuje odpočítateľný prechodný rozdiel v kombinácii s ďalšími odpočítateľnými prechodnými rozdielmi príslušného typu, ale oddelene od ostatných typov odpočítateľných prechodných rozdielov.
- odhad pravdepodobného budúceho zdaniteľného zisku môže zahrňovať realizáciu niektorých aktív účtovnej jednotky za čiastku vyššiu ako je ich účtovná hodnota, pokiaľ existujú dostatočné dôkazy, že pre pravdepodobné, že účtovná jednotka tento stav dosiahne.
- pri posudzovaní, či sú k dispozícii dostatočné budúce zdaniteľné zisky, by mala účtovná jednotka porovnať odpočítateľné rozdiely s budúcimi zdaniteľnými ziskami, bez zohľadnenia daňových odpočtov, ktoré vyplývajú zo zrušenia týchto odpočítateľných prechodných rozdielov.

Úpravy sa použijú retrospektívne.

2.2 Nové a novelizované IFRS schválené pre použitie v EU, ktoré sú vydané ale doposiaľ nie sú v účinnosti EU

Spoločnosť nepoužila nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré sú vydané a schválené pre použitie v EU, ale ešte nie sú záväzne účinné pre rok končiaci sa 31.12.2017, no môžu byť použité skôr:

IFRS 9 Finančné nástroje (štandard novelizovaný v roku 2014)

Štandard obsahuje požiadavky na:

- klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív a finančných záväzkov,
- metodológiu pre znehodnotenie,
- zaistovacie účtovníctvo.

Čo sa týka klasifikácie a oceňovania, počet kategórií podľa IFRS 9 bol znížený, všetky finančné aktíva budú oceňované buď reálnou hodnotou alebo naakumulovanou hodnotou (amortized cost). Konkrétne:

- dlhový nástroj, ktorý je v držbe v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky predstavujúce výhradne úhrady istiny a úroku z neuhradenej čiastky istiny, je nutné oceniť naakumulovanou hodnotou (amortized cost), ak nie je aktívum vykázané v reálnej hodnote do výkazu ziskov a strát (FVTPL) v súlade s možnosťou ocenenia reálnou hodnotou,

- dlhový nástroj, ktorý je v držbe v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je dosiahnutie súčasne inkasa zmluvných peňažných tokov a predaja finančných aktív a jeho zmluvné podmienky pre finančné aktívum vedú k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a neuhradených úrokov z čiastky istiny, musí byť ocenený reálnou hodnotou do ostatného úplného výsledku (FVTOCI), ak v súlade s možnosťou ocenenia reálnou hodnotou dané aktívum nie je ocenené reálnou hodnotou do zisku resp. straty (FVTPL),

- všetky ostatné dlhové nástroje musia byť ocenené reálnou hodnotou do zisku resp. straty,

- všetky kapitálové investície sa oceňujú vo výkaze finančnej situácie v reálnej hodnote s tým, že sa zisky a straty vykazujú v hospodárskom výsledku. Pokiaľ však nie je kapitálová investícia určená k obchodovaniu ani nepredstavuje podmienenú protihodnotu vykázanú nadobúdateľom v obchodnej kombinácii, na ktorú sa vzťahuje štandard IFRS3, je možné si pri prvotnom účtovaní nenávratne zvoliť, že investícia bude ocenená v reálnej hodnote do ostatného úplného výsledku (FVTOCI) a príjmy z dividend sa vykážu v hospodárskom výsledku.

Znehodnotenie finančných aktív - model znehodnotenia podľa štandardu IFRS 9 zohľadňuje očakávané úverové straty oproti vzniknutým úverovým stratám podľa IAS 39. Podľa koncepcie znehodnotenia definovanej v IFRS 9 už nie je nevyhnutné, aby úverová udalosť vznikla pred vykázaním úverových strát. Namiesto toho účtovná jednotka vždy účtuje o očakávaných úverových stratách a o zmenách týchto očakávaných strát. Hodnota očakávaných úverových strát by mala byť aktualizovaná ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky, aby obsahovala zmeny úverového rizika od prvotného vykázania.

Zaistovacie účtovníctvo - IFRS 9 zachováva 3 typy mechanizmov zaistovacieho účtovníctva definovaných v IAS 39, zvýšila sa však flexibilita v prípade transakcií spôsobilých pre zaistovacie účtovníctvo a typov rizikových komponentov nefinančných položiek. Súčasne došlo k revízií testu účinnosti, ktorý bol nahradený princípom „ekonomického vzťahu“. Boli zavedené prísnejšie požiadavky na zverejňovanie aktivít účtovnej jednotky v oblasti riadenia rizík.

Štandard IFRS 9 (novelizovaný v roku 2014) je účinný pre ročné obdobie začínajúce dňa 1.1.2018 alebo po tomto dátume. Skoršia aplikácia štandardu je povolená.

V roku 2018 Spoločnosť v zmysle požiadaviek IFRS 9 – Finančné nástroje začala účtovať o všeobecnej opravnej položke k pohľadávkam z obchodného styku, tzv. Excepted Credit Loss (Očakávané kreditné straty). Otváraciu súvalu k 1.1.2018 upravila o tranzitórne položky z ECL, ktoré sa zúčtovali oproti hospodárskemu výsledku z minulých období vo výške 28 TEUR a o odloženú daňovú pohľadávku z ECL vo výške 6 TEUR, ktorá bola tak isto zúčtovaná oproti hospodárskemu výsledku z minulých období.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 zavádza pre účtovné jednotky jednotný komplexný model účtovania výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. Od dátumu svojej účinnosti nahradí nasledujúce štandardy a interpretácie pre vykazovanie výnosov:

- IAS 18 Výnosy,
- IAS 11 Zmluvy o zhotovení,
- IFRIC 13 Zákaznícke vernostné programy,

- IFRIC 15 Zmluvy o zhotovení nehnuteľností,
- IFRIC 18 Prevody aktív od zákazníkov,
- SIC 31 Výnosy – barterové transakcie zahŕňajúce reklamné služby.

Podľa IFRS 15 je zákazník účtovnej jednotky definovaný ako subjekt, ktorý uzatvoril s účtovnou jednotkou zmluvu za účelom získania tovaru alebo služieb, ktoré sú výstupom z bežnej činnosti účtovnej jednotky a to výmenou za protihodnotu. Štandard zavádza jednotný model pre ošetrovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. Tento model je založený na základnom princípe, že účtovná jednotka vykazuje výnosy tak, aby zachytila prevod prisľúbeného tovaru či služieb na zákazníkov v sume, ktorá odzrkadľuje protihodnotu, na ktorú má účtovná jednotka podľa vlastného očakávania nárok výmenou za tento tovar respektíve službu.

Štandard pre vykazovanie výnosov zavádza prístup k vykazovaniu a oceňovaniu výnosov pozostávajúci z piatich krokov:

- identifikácia zmluvy so zákazníkom,
- identifikácia jednotlivých záväzkov k plneniu,
- určenie transakčnej ceny,
- priradenie transakčnej ceny k jednotlivým záväzkom k plneniu,
- vykázanie výnosov.

Štandard IFRS 15 je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume. Skoršia aplikácia štandardu je prípustná.

Manažment ešte neukončil svoje prvé zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku Spoločnosti, neočakáva však, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií Spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

IFRS 16 Leasing

IFRS 16 poskytuje komplexný model identifikácie leasingových dojednaní a ich zachytenie v účtovnej závierke nájomcu a prenajímateľa. Dňom jeho účinnosti nahradí nasledovný štandard a interpretácie:

- IAS 17 Leasing,
- IFRIC 4 Určenie, či zmluva obsahuje leasing,
- SIC-15 Operatívny leasing – ponuky,
- SIC-27 Vyhodnocovanie podstaty transakcií uzatvorených právnou formou leasingu.

Identifikácia leasingu – IFRS 16 používa pre identifikáciu leasingu model kontroly a rozlišuje medzi leasingom a zmluvami o poskytovaní služieb na základe skutočnosti, či existuje identifikované aktívum kontrolované zákazníkom. Kontrola existuje, ak má zákazník právo získať v podstate všetky ekonomické prínosy z užívania identifikovaného aktíva a riadi použitie tohto aktíva.

Účtovanie na strane nájomcu – IFRS 16 zavádza významné zmeny účtovania na strane nájomcu, odstraňuje rozlišovanie na operatívny a finančný leasing podľa IAS 17 a vyžaduje, aby nájomca vykázal aktívum z práva použitia a záväzok z leasingu k začiatku leasingu, okrem krátkodobých leasingov a leasingov aktív s nízkou hodnotou. Aktívum z práva použitia je prvotne ocenené v obstarávacej hodnote a následne je ocenenie znížené o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a upravené o akékoľvek precenenie záväzku z leasingu. Záväzok z leasingu je prvotne ocenený súčasnou hodnotou leasingových splátok, ktoré nie sú k danému dátumu uhradené. Následne je záväzok z leasingu upravený o úrok a leasingové splátky, ako aj napr. o dopad modifikácie leasingu. Ak si nájomca zvolí možnosť, že nebude uplatňovať všeobecné požiadavky IFRS 16 na krátkodobé leasingy a ani na leasingy aktív s nízkou hodnotou, potom by mal vykázať splátky leasingu súvisiace s týmto leasingom ako náklad buď lineárne po dobu leasingu, alebo na inom systematickom základe, podobne ako to je pri súčasnom operatívnom leasingu.

Účtovanie na strane prenajímateľa – Požiadavky IFRS 16 na účtovanie u prenajímateľa sa oproti IAS 17 v veľkej časti nezmenili a naďalej sa vyžaduje klasifikácia leasingu na operatívny, alebo finančný.

Vedenie nepredpokladá, že vyššie uvedené zmeny budú mať zásadný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti. Najväčší, doposiaľ identifikovaný, vplyv zmien na Spoločnosť ako nájomcu sa týka vykazovania nových aktív a záväzkov vzniknutých zo súčasných zmlúv o operatívnom leasingu osobných automobilov a dlhodobého prenájmu plôch.

3 Dôležité účtovné pravidlá

3.1 Dôležité účtovné pravidlá

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

Termín IFRS zahŕňa aj Medzinárodné účtovné štandardy („IAS“) a interpretácie vytvorené Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“) a jeho predchodcom Stálym Interpretáčnym Výborom („SIC“). Všetky Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo určené Európskou Úniou ako povinné pre účtovné obdobie 2017, boli Spoločnosťou uplatnené.

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

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe princípu historických cien.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS-EU vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania a následného vykázania hodnôt majetku a záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa od odhadov môžu odlišovať. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach vedenia ako aj iných udalostiach, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Akékoľvek zmeny vyplývajúce z prehodnotenia účtovných odhadov sa zaúčtujú 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 (pozn. 3.13)
- určenie výšky rezerv (pozn. 3.15)

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, t.z. že v dohľadnom čase bude Spoločnosť pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

3.2 Východiská pre konsolidáciu

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

3.3 Účtovanie výnosov

Výnosy z predaja výrobkov a služieb sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo ako pohľadávky znížené o vrátené výrobky, zľavy a rabaty a dane z pridanej hodnoty.

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

Predaj výrobkov a služieb

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú, keď sú splnené nasledujúce podmienky:

- Spoločnosť previedla na kupujúceho všetky významné riziká a požitky charakteristické pre vlastníctvo daného výrobku,
- Spoločnosť si už nezachováva pokračujúcu manažérsku angažovanosť v miere obvykle spojovanej s vlastníctvom predaného výrobku, ani skutočnú kontrolu nad týmto výrobkom,
- čiastka výnosu môže byť spoľahlivo ocenená,
- je pravdepodobné, že ekonomické úžitky spojené s transakciou budú plynúť Spoločnosti (je pravdepodobné, že kupujúci platbu za dodané výrobky zrealizuje),
- vzniknuté náklady, respektíve náklady, ktoré v súvislosti s transakciou ešte len vzniknú môžu byť spoľahlivo ocenené.

Výnosy z poskytovania služieb sa vykážu v tom období, v ktorom bola služba poskytnutá.

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

Výnosové úroky

Výnosové úroky z finančných aktív sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť Spoločnosti a čiastku výnosu je možné spoľahlivo oceniť. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa uskutočňuje s ohľadom na neuhradenú istinu, pričom sa použije príslušná efektívna úroková miera, t.j. úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy počas očakávanej doby trvania finančného aktíva na ich čistú súčasnú hodnotu.

3.4 Leasing

Lízing je klasifikovaný ako operatívny vtedy, keď prenájomateľ 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 počas doby životnosti majetku.

3.5 Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je prezentovaná v eurách, pričom euro je zároveň aj funkčná mena Spoločnosti.

3.6 Cudzia mena

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

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

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

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

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

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

3.7 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

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

3.8 Štátne dotácie

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

Štátne dotácie sú systematicky vykazované do hospodárskeho výsledku v obdobiach, v ktorých Spoločnosť účtuje o súvisiacich nákladoch, ktoré majú byť dotáciou kompenzované. Konkrétne štátne dotácie, ktorých základnou podmienkou je, že Spoločnosť musí zakúpiť, postaviť alebo inak získať dlhodobé aktíva sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako výnosy budúcich období a po dobu ekonomickej životnosti prislúchajúcich aktív sa preúčtovávajú do výnosov na systematickom a racionálnom základe.

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

3.9 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky na sociálne zabezpečenie, platená dovolenka a nemocenské dávky, bonusy a ostatné nepeňažné požitky sa účtujú v účtovnom období, v ktorom na ne zamestnancom Spoločnosti vzniká nárok.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

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

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

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

3.10 Dane

Daň z príjmov zahŕňa splatnú aj odloženú daň.

Splatná daň

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

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

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

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

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

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

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

3.11 Pozemky, budovy a zariadenia

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

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

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia zodpovedajúce bežným podmienkam jeho používania. Odpisovať sa začína prvým dňom nasledujúceho mesiaca, v ktorom bol dlhodobý majetok uvedený do používania.

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

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

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

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

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

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

3.12 Nehmotný majetok

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

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

Náklady na výskum sa neaktivujú, účtujú sa do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

Náklady na vývoj sa účtujú do obdobia, v ktorom vznikli, ale tie náklady na vývoj, ktoré sa vzťahujú na jasne definovaný výrobok alebo proces, pri ktorých je možné preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja a Spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov, sa aktivujú, a to vo výške, ktorá je pravdepodobná, že sa získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Ostatné náklady na vývoj sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas maximálne 5 rokov, a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu. Ak sa zníži ich hodnota, odpisujú sa na sumu, ktorá je pravdepodobná, že sa získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Tvorba odpisového plánu pre dlhodobý nehmotný majetok

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom nasledujúceho mesiaca, v ktorom bol dlhodobý majetok uvedený do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

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

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

3.13 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

Indikácie zníženia hodnoty za predchádzajúce účtovné obdobie sú prehodnocované ku koncu každého účtovného obdobia, aby sa zistilo, či sa táto strata zníži alebo zruší. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri stanovení spätne ziskateľnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty môže byť zrušená len do takej výšky, aby zostatková hodnota neprevýšila zostatkovú hodnotu po zohľadnení odpisov, ktorá by bola stanovená, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty. Goodwill sa neodpisuje, ale sa raz ročne testuje na zníženie hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu nie je v nasledujúcom období odúčtovaná.

3.14 Zásoby

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

Obstarávacia cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod.). Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien, alebo metódou štandardných nákladov.

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

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

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

3.15 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 rabaty a zľavy, rezervách na reklamácie, rezervách zo súdnych sporov.

3.16 Finančné nástroje

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

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. 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.

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.

Opravné položky súvisiace so znížením hodnoty finančného majetku

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

Zníženie hodnoty finančného majetku oceneného v amortizovaných nákladoch je vypočítané ako rozdiel medzi jeho 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.

3.17 Závázky z obchodného styku a ostatné závázky

Závázky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závázky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

4 Výnosy

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

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Brzdové komponenty	313 041	254 441
Predaj tovaru	54	50
Ostatné	15 369	14 764
Spolu	328 464	269 255

5 Ostatné prevádzkové výnosy

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Zisk z predaja materiálu	1 384	588
Refakturácia vzniknutých škôd dodávateľom	692	232
Úhrady dodatočných nákladov od zákazníkov	631	203
Zákaznícke náradie -predaj	590	134
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku	149	197
Zisk z predaja pozemkov, budov a zariadení	176	136
Investičná dotácia - budova	76	76
Ostatné výnosy na hospodársku činnosť	16	14
Spolu	3 714	1 580

6 Finančné výnosy

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Výnosové úroky	29	66
Kurzové zisky	28	168
Spolu	57	234

7 Ostatné prevádzkové náklady

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Náklady na refakturáciu	369	-4
Zásoby - inventúrny schodok	282	176
Poistenie	202	194
Ostatné dane	119	109
Škody	51	64
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	21	40
Dary	16	25
Opravné položky k pohľadávkam	6	-119
Zákaznícke náradie	-501	872
Spolu	565	1 357

8 Finančné náklady

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Úroky z poolingového financovania	11	0
Bankové poplatky	9	8
Kurzové straty	46	158
Spolu	66	166

9 Daň z príjmov

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

Názov položky (v tis. EUR)	2017			2016		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	28 876		100,00 %	17 236		100,00 %
teoretická daň		6 064	21,00 %		3 792	22,00 %
Daňovo neuznané náklady	7 744	1 626	5,63 %	7 393	1 626	9,43 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-7 767	-1 631	-5,65 %	-5 084	-1 118	-6,49 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Superodpočet R&D nákladov	-1 509	-317	-1,10 %	-191	-42	-0,24 %
Úľava na dani	0	0	0,00 %	-8 878	-1 953	-11,33 %
Spolu	27 344	5 742	19,88 %	10 476	2 305	13,37 %
Daň vyberaná zrážkou		0			0	
Dodatoč. daň za predch.obd.		128				
Splatná daň z príjmov		5 870	20,33 %		2 305	13,37 %
Odložená daň z príjmov		20	0,07 %		-409	-2,37 %
z toho zmena odloženej dane v dôsledku zmeny sadzby dane		0			-22	
Celková daň z príjmov		5 890	20,40 %		1 896	11,00 %

Rozdiel medzi teoretickou daňou z príjmov a skutočnou daňou v roku 2017 je spôsobený uplatnením si superodpočtu nákladov na výskum a vývoj (R&D) vo výške 317 tisíc EUR.

Rozdiel medzi teoretickou daňou z príjmov a skutočnou daňou v roku 2016 je spôsobený uplatnením si úľavy na dani z príjmu vo výške 1 953 TEUR na základe rozhodnutia Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky č. 23/2012 zo dňa 22. októbra 2012 o schválení investičnej pomoci na realizáciu investičného zámeru „Rozšírenie existujúcich výrobných kapacít o výrobu kombinovaných brzdových strmeňov“ v celkovej výške 4,5 milióna EUR vo forme úľavy na dani z príjmu a taktiež uplatnením si superodpočtu nákladov na výskum a vývoj vo výške 42 tisíc EUR.

Odložená daň

2017 (v tis. EUR)	Počiato- čný stav	Vykázané v hospodár- skom výsledku	Vykázané v ostatnom komplex- nom výsledku	Vykáza- né priamo vo vl. lmaní	Reklasifi- kované z VI do hospod. výsledku	Závazky súvisiace s aktívami držanými na predaj	Konečný stav
Odložené daňové pohľadávky/závazky vzťahujúce sa na:							
Zásoby	995	146	0	0	0	0	1 141
Pohľadávky z obchodného styku	77	8	0	0	0	0	85
Závazky z obchodného styku	288	77	0	0	0	0	365
Rezervy	46	2	0	0	0	0	48
Ostatné záväzky	1 170	-60	0	0	0	0	1 110
pozemky,budovy a zariadenia	-2 111	-193	0	0	0	0	-2 304
Daňové straty z minulých obd.	0	0	0	0	0	0	0
Spolu	465	-20	0	0	0	0	445

2016 (v tis. EUR)	Počiato- čný stav	Vykázané v hospodár- skom výsledku	Vykázané v ostatnom komplex- nom výsledku	Vykáza- né priamo vo vl. lmaní	Reklasifi- kované z VI do hospod. výsledku	Závazky súvisiace s aktívami držanými na predaj	Konečný stav
Odložené daňové pohľadávky/závazky vzťahujúce sa na:							
Zásoby	912	83	0	0	0	0	995
Pohľadávky z obchodného styku	85	-8	0	0	0	0	77
Závazky z obchodného styku	22	266	0	0	0	0	288
Rezervy	66	-20	0	0	0	0	46
Ostatné záväzky	954	216	0	0	0	0	1 170
pozemky,budovy a zariadenia	-1 982	-129	0	0	0	0	-2 111
Daňové straty z minulých obd.	0	0	0	0	0	0	0
Spolu	57	408	0	0	0	0	465

Sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike za rok 2017 je 21 % (v roku 2016: 22 %).

10 Splatné daňové pohľadávky a záväzky

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
<i>Splatné daňové pohľadávky</i>	4 281	3 951
daň z príjmov	0	0
ostatné dane a poplatky	0	0
DPH	4 281	3 951
 <i>Splatné daňové záväzky</i>	 5 078	 3 909
daň z príjmov	3 469	1 668
ostatné priame dane	206	207
DPH	1 403	2 034

11 Náklady na služby a osobné náklady

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Opravy a údržba	4 518	4 608
Cestovné náklady	684	676
Náklady na reprezentáciu	61	57
Ostatné služby, z toho	32 412	33 301
<i>Služby skupiny Continental</i>	26 315	26 514
<i>Prenájom pracovnej sily</i>	2 215	1 751
<i>Náklady na kvalitu/reklamácie</i>	-558	1 615
<i>Nájomné</i>	910	853
<i>Vzdelávanie</i>	369	278
<i>Poradenstvo</i>	307	244
<i>Iné</i>	2 854	2 046
Spolu	37 675	38 642

Osobné náklady

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Mzdové náklady	20 033	17 908
Náklady na sociálne poistenie	6 924	5 994
Ostatné sociálne náklady	1 950	1 925
Spolu	28 907	25 827

12 Pozemky, budovy a zariadenia

Na majetok Spoločnosti nie je zriadené záložné právo.

Dlhodobý majetok je komplexne poistený do výšky 175.528 TEUR (2016: 165.737 TEUR).

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku
31.12.2017

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 124	42 591	100 845	6 552	151 112
Prírastky	480	247	7 939	3 564	12 230
Úbytky	0		2 070		2 070
Presuny	0	144	5 817	-5 961	0
Stav na konci účtovného obdobia	1 604	42 982	112 531	4 155	161 272
Oprávky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	15 564	64 728	0	80 292
Prírastky	0	1 976	9 555	0	11 531
Úbytky	0		2 037	0	2 037
Stav na konci účtovného obdobia	0	17 540	72 246	0	89 786
Opravné položky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0		0
Úbytky	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 124	27 027	36 117	6 552	70 820
Stav na konci účtovného obdobia	1 604	25 442	40 285	4 155	71 486

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.12.2016

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 124	38 771	88 645	11 806	140 346
Prírastky	0	917	10 956	6 546	18 419
Úbytky	0	5	7 648		7 653
Presuny	0	2 908	8 892	-11 800	0
Stav na konci účtovného obdobia	1 124	42 591	100 845	6 552	151 112
Oprávky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	13 649	64 112	0	77 761
Prírastky	0	1 919	7 915	0	9 834
Úbytky	0	4	7 299	0	7 303
Stav na konci účtovného obdobia	0	15 564	64 728	0	80 292
Opravné položky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0		0
Úbytky	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 124	25 122	24 533	11 806	62 585
Stav na konci účtovného obdobia	1 124	27 027	36 117	6 552	70 820

13 Nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.12.2017

Dlhodobý nehmotný majetok	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie				
Stav na začiatku účtovného obdobia	796	919	0	1 715
Prírastky	26	289	15	330
Úbytky	4			4
Presuny		0		0
Stav na konci účtovného obdobia	818	1 208	15	2 041
Oprávky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	684	354	0	1 038
Prírastky	75	232	0	307
Úbytky	4		0	4
Stav na konci účtovného obdobia	755	586	0	1 341
Opravné položky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0
Zostatková hodnota				
Stav na začiatku účtovného obdobia	112	565	0	677
Stav na konci účtovného obdobia	63	622	15	700

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.12.2016

Dlhodobý nehmotný majetok	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie				
Stav na začiatku účtovného obdobia	791	926	31	1 748
Prírastky	42	48	0	90
Úbytky	52	55	16	123
Presuny	15	0	-15	0
Stav na konci účtovného obdobia	796	919	0	1 715
Oprávky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	644	216	0	860
Prírastky	91	193	0	284
Úbytky	51	55	0	106
Stav na konci účtovného obdobia	684	354	0	1 038
Opravné položky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0
Zostatková hodnota				
Stav na začiatku účtovného obdobia	147	710	31	888
Stav na konci účtovného obdobia	112	565	0	677

Prehľad o nákladoch na výskum a vývoj:

Názov položky	2017	2016
Náklady na výskum	12 823	11 707
Náklady na vývoj, neaktivované	13 106	16 353
Náklady na vývoj, aktivované	0	0
Spolu	25 929	28 060

14 Ostatný krátkodobý majetok

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Pohľadávky voči zamestnancom	2	3
Poskytnuté preddavky	62	59
Zákaznícke náradie	1 822	1 376
Náklady budúcich období	60	44
Ostatné pohľadávky	1 879	289
Spolu	3 825	1 771

15 Zásoby

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Materiál výrobný	5 069	7 041
Materiál nevýrobný	0	0
Nedokončená výroba	2 852	2 451
Výrobky	2 973	2 974
Spolu	10 894	12 466

Medziročný pokles je podmienený znížením zásob výrobného materiálu z dôvodu zvýšenia počtu zmluvných dojednaní s dodávateľmi o zriadení konsignačných skladov.

Na nevýrobný materiál bola vytvorená opravná položka vo výške 100% skladovej hodnoty zásob (brutto hodnota nevýrobných zásob k 31.12.2017 bola 4 726 TEUR, v roku 2016: 3 997 TEUR). Hodnota zásob na externom opracovaní u subdodávateľov predstavovala 62 TEUR (2016: 45 TEUR).

Spoločnosť má uzatvorené zmluvy o zriadení konsignačných skladov pre nakupovaný priamy výrobný aj nevýrobný materiál. Pretože predmetné zásoby v konsignačnom sklade sú až do ich výdaja vlastníctvom dodávateľa, tieto zásoby nie sú vykázané v súvahe spoločnosti. Hodnota konsignačných zásob k 31. decembru 2017 predstavovala sumu 6.860 TEUR (2016: 2.296 TEUR).

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

Zásoby sú komplexne poistené do výšky 18 741 TEUR (2016: 13 571 TEUR).

16 Pohľadávky z obchodného styku

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Pohľadávky z obchodného styku, z toho:	44 858	38 047
<i>Pohľadávky voči tretím stranám</i>	44 092	37 194
<i>Pohľadávky voči skupine Continental</i>	766	853
Opravné položky k pohľadávkam	-200	-200
Spolu	44 658	37 847

Pred akceptovaním nového odberateľa hodnotí Spoločnosť bonitu potenciálneho zákazníka a stanovuje mu úverový limit. Limity sú prehodnocované jedenkrát ročne a priebežne monitorované.

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

Vekovú štruktúru pohľadávok z obchodného styku znázorňuje nasledovná tabuľka:

Veková štruktúra pohľadávok (v tis. EUR)	2017	2016
Pohľadávky do splatnosti	41 137	35 965
Pohľadávky po splatnosti do jedného roka	3 246	1 784
Pohľadávky po splatnosti nad jeden rok	275	98
Pohľadávky spolu	44 658	37 847

17 Ostatný krátkodobý finančný majetok - záväzky

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Cash-poolingová krátkodobá pohľadávka (+) / záväzok (-)	-4 287	13 763
Záväzky - prijaté preddavky	0	-188
Záväzky - prijaté zábezpeky	-200	-200

V rámci krátkodobých záväzkov eviduje Spoločnosť cash-poolingový záväzok voči Continental AG, ktorého výška k 31. decembru 2017 predstavuje sumu 4 287 TEUR. Stav k 31. Decembru 2016 predstavoval pohľadávku v celkovej výške 13 763 TEUR.

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

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

18 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Hotovosť ako aj bankové účty sú Spoločnosti plne k dispozícii.

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Peniaze, z toho:	11	21
<i>v mene EUR</i>	9	17
<i>v mene CZK</i>	0	1
<i>v mene GBP</i>	1	1
<i>v mene USD</i>	1	2
Ceniny	15	8
Účty v bankách, z toho:	61	52
<i>v mene EUR</i>	23	47
<i>v mene USD</i>	38	5
Spolu	87	81

19 Vlastné imanie

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

V položke kapitálové fondy sú vykázané peňažné vklady spoločníka Continental AG, SRN, ktoré nezvyšovali základné imanie spoločnosti.

O rozdelení celkového komplexného zisku za účtovné obdobie 2017 vo výške 22.986 TEUR rozhodne valné zhromaždenie.

Návrh štatutárneho orgánu Spoločnosti je presunúť zisk na účet nerozdelený zisk minulých období.

Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v spoločenskej zmluve.

Spoločnosť vyplatila počas roka 2017 dividendy vo výške 38.340 TEUR (v roku 2016 vyplatila 24.556 TEUR). Dividendy boli vyplatené podľa príslušných podielov na zisku Spoločnosti. Spoločníkovi Continental Automotive Holding Netherlands B.V. bol vyplatený podiel na zisku vo výške 38.330 TEUR a spoločníkovi Continental Aktiengesellschaft vo výške 10 TEUR.

20 Rezervy

Názov položky (v tis. EUR)	Bežné účtovné obdobie (rok 2017)				Stav k 31. 12. 2017
	Stav k 31. 12. 2016	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Dlhodobé rezervy, z toho:	739	294	60	62	911
<i>Rezervy na záručné opravy</i>	739	294	60	62	911
Krátkodobé rezervy, z toho:	4 074	2 333	1 538	2 156	2 713
<i>Rezervy na záručné opravy</i>	1 500	0	496	804	200
<i>Zmeny cien</i>	897	1 526	25	805	1 593
<i>Rezerva na obchodné vzťahy v rámci skupiny</i>	-72	-56	-72	0	-56
<i>Nevyfakturované dodávky</i>	760	442	536	196	470
<i>Iné</i>	989	421	553	351	506
Spolu	4 813	2 627	1 598	2 218	3 624

Rezerva na zvýšenie nákupných a zníženie predajných cien bola vytvorená v nadväznosti na situáciu na trhu a rokovania s dodávateľmi a odberateľmi. Zníženie rezervy na záručné opravy bolo podnietené zrušením/rozpuštením špecifickej rezervy na zákaznícku reklamáciu, ktorej opodstatnenosť už pominula. Predpokladá sa, že plná výška rezerv bude použitá v priebehu roka 2018.

21 Výnosy budúcich období

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	530	606
<i>Investičná dotácia</i>	530	606
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	76	76
<i>Investičná dotácia</i>	76	76
<i>Iné</i>	0	0
Spolu	606	682

V časovom rozlíšení sú vykázané prijaté dotácie na investíciu. Investičná dotácia bola prijatá v roku 2007 v celkovej výške 1 440 TEUR, pričom pomerná časť vo výške 76 TEUR je zúčtovaná do výnosov v roku 2017.

22 Ostatné dlhodobé záväzky

Sociálny fond:

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Začiatkový stav sociálneho fondu	12	15
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	249	219
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	7	0
<i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>	<i>256</i>	<i>219</i>
 <i>Čerpanie sociálneho fondu</i>	 <i>247</i>	 <i>222</i>
Konečný zostatok sociálneho fondu	21	12

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

Záväzky voči zamestnancom dlhodobé:

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Dlhodobé záväzky voči zamestnancom - odchodné	260	240
Dlhodobé záväzky voči zamestnancom - pracovné výročia	167	104
Spolu	427	344

23 Záväzky z obchodného styku

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Záväzky z obchodného styku, z toho:	46 130	40 996
<i>Záväzky voči tretím stranám</i>	<i>42 522</i>	<i>37 370</i>
<i>Záväzky vrámci skupiny</i>	<i>3 608</i>	<i>3 626</i>
 Záväzky z obchodného styku, z toho:	 46 130	 40 996
<i>v lehote splatnosti</i>	<i>45 872</i>	<i>39 786</i>
<i>po lehote splatnosti</i>	<i>258</i>	<i>1 210</i>

Záväzky nie sú zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia.

24 Krátkodobé záväzky voči zamestnancom

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Záväzky voči zamestnancom	1 195	1 080
Záväzky so sociálneho zabezpečenia	868	805
Odmeny zamestnancom	2 928	2 492
Iné	60	14
Spolu	5 051	4 391

25 Záväzky z finančného leasingu

K 31. decembru 2017 Spoločnosť nemá žiadne záväzky z finančného leasingu.

26 Finančné nástroje a riadenie finančných a prevádzkových rizík

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

Riadenie finančných rizík

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

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

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Majetok		
Pohľadávky z obchodného styku	44 658	37 847
Ostatný finančný majetok	1 881	292
Krátkodobé ostatné finančné pohľadávky	0	13 763
Peniaze a peňažné ekvivalenty	87	81
Spolu	46 626	51 983
Záväzky		
Záväzky z obchodného styku	46 130	40 996
Úvery a pôžičky	0	0
Ostatné krátkodobé záväzky	5 051	4 391
Krátkodobé ostatné finančné záväzky	4 487	388
Spolu	55 668	45 775

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

Úverové riziko

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

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

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

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

Spoločnosť účtuje opravnú položku z dôvodu zníženia hodnoty vyplývajúcu z odhadovanej straty z nevymožiteľnosti 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 vykazala neprijateľné straty, prípadne ohrozila svoju reputáciu.

Spoločnosť aktívne pracuje na zabezpečení dostatočnej likvidity pre pokrytie všetkých finančných záväzkov. Za týmto účelom používa cash poolingové služby, poskytujúce okamžité finančné prostriedky, v rámci Skupiny Continental v Slovenskej republike. Krátkodobé finančné prebytky v rámci Skupiny, využívajúcich cash pooling, boli počas roka 2017 použité na financovanie prevádzkových nákladov v ostatných spoločnostiach Skupiny Continental. V prípade potreby však môže Spoločnosť čerpať aj

krátkodobý úver od niektorej zo sesterských spoločností, na základe podmienok stanovených skupinovými pravidlami a na základe schválenia úveru materskou spoločnosťou.

Splatnosť finančných záväzkov je v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky (v tis. EUR)	Splatnosť do 6 mesiacov		6-12 mesiacov		nad 1 rok		Spolu	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Záväzky z obchodného styku	46 130	40 996	0	0	0	0	46 130	40 996
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné krátkodobé záväzky	5 051	4 391	0	0	0	0	5 051	4 391
Krátkodob. ostat. finanč. záv.	4 287	188	0	0	200	200	4 487	388
Spolu	55 468	45 575	0	0	200	200	55 668	45 775

Trhové riziko

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

Menové riziko

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

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

Mena v tis. EUR	EUR		USD		JPY		Ostatné		Spolu	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Pohľadávky z obchodného styku	44 965	37 722	-477	81	88	38	82	6	44 658	37 847
Ostatný finančný majetok	1 881	292	0	0	0	0	0	0	1 881	292
Krátkodobé ostatné finančné pohľadávky	0	13 763	0	0	0	0	0	0	0	13 763
Peňažné prostriedky	48	73	38	6	0	0	1	2	87	81
Záväzky z obchodného styku	-46 081	-40 926	-49	-70	0	0	0	0	-46 130	-40 996
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné krátkodobé záväzky	-5 051	-4 391	0	0	0	0	0	0	-5 051	-4 391
Krátkodobé ostatné finančné záväzky	-4 487	-388	0	0	0	0	0	0	-4 487	-388
Menové riziko spolu	-8 725	6 145	-488	17	88	38	83	8	-9 042	6 208

Posilňovanie kurzu Eura v porovnaní s dvoma menami s najväčším vystavením sa riziku (USD a JPY) o 10% k 31. decembru by zvýšilo zisk za účtovné obdobie o 38 TEUR (2016: zníženie o 5 TEUR).

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2017 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej menovej derivátovej operácie na zaistenie svojej menovej pozície.

Úrokové riziko

Nárast úrokových sadzieb o jeden percentuálny bod by spôsobil zvýšenie nákladov za účtovné obdobie o 43 TEUR (2016: zvýšenie zisku o 131 TEUR). Táto analýza predpokladá, že ďalšie premenné zostávajú nezmenené.

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2017 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej novej úrokovej derivátovej operácie na krytie úrokového rizika.

Prevádzkové riziko

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

Prevádzkové riziko pramení zo všetkých transakcií v Spoločnosti.

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

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

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

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

Dozor, Riziká a Pravidlá

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

27 Súdne spory a ostatné nároky

Spoločnosť nemá žiadne významné súdne spory alebo ostatné nároky k 31. decembru 2017, ktoré môžu viesť k podstatnému úbytku alebo prírastku peňažných prostriedkov.

28 Podmienené záväzky

Spoločnosť má schválený úverový rámec v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, z ktorého k 31. decembru 2017 čerpala 264 TEUR vo forme bankových záruk v prospech:

- Colný úrad Zvolen, zábezpeka na clo vo výške 200 TEUR,
- Agenzia Delle Entrare, zábezpeka na nadmerný odpočet DPH za rok 2013 vo výške 27 TEUR
- Agenzia Delle Entrare, zábezpeka na nadmerný odpočet DPH za rok 2014 vo výške 37 TEUR.

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

29 Náklady na audit

V roku 2017 predstavovali náklady na audit účtovnej závierky za rok 2017 čiastku 49 TEUR (2016: 44 TEUR). V účtovnom období 2017 boli náklady na daňové a ostatné poradenské a auditorské služby vykonané audítorom v čiastke 8 TEUR (2016: 6 TEUR).

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

V roku 2018 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mohli mať dopad na účtovnú závierku za rok 2017.

31 Transakcie so spriaznenými osobami

Odmeňovanie kľúčových členov manažmentu Spoločnosti:

Medzi kľúčové osoby manažmentu patria členovia štatutárnych orgánov a riaditelia oddelení, keďže tieto osoby majú priamu alebo nepriamu zodpovednosť za plánovanie, riadenie, výkon a kontrolu činností Spoločnosti. Priemerný počet kľúčových členov manažmentu k 31. decembru 2017 bol 9 (k 31. decembru 2016: 9).

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

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	917	933

Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami (okrem transakcií s materskou účtovnou jednotkou a dcérskymi účtovnými jednotkami):

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Transakcie so sesterskými podnikmi	-47 542	-30 861
nákup výrobkov a tovaru	-42 114	-25 843
predaj výrobkov a tovaru	9 982	7 852
prijaté služby	-23 971	-23 029
poskytnuté služby	13 118	13 914
nákup licencií	-4 575	-3 821
nákup - iný obchod	-11	0
predaj - iný obchod	29	66
Transakcie so spoločnými podnikmi	0	0
Transakcie s pridruženými podnikmi	-1 684	8
nákup výrobkov a tovaru	-1 713	-12
predaj výrobkov a tovaru	29	20
Spolu	-49 226	-30 853

Spoločnosť neuskutočnila v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia žiadne transakcie s dcérskymi spoločnosťami ani materskou spoločnosťou.

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

Názov položky (v tis. EUR)	2017	2016
Pohľadávky z obchodného styku	766	853
Ostatné krátkodobé pohľadávky (cash-pooling)	0	13 763
Spolu aktíva	766	14 616
Záväzky z obchodného styku	3 608	3 626
Ostatné krátkodobé záväzky (cash-pooling)	4 287	0
Spolu pasíva	7 895	3 626