

Continental Matador Truck Tires s.r.o.

**Správa nezávislého audítora
a individuálna účtovná závierka
za rok končiaci 31. decembrom 2017**

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

OBSAH

Správa nezávislého audítora.....	2-4
Výkaz finančnej pozície.....	5
Výkaz komplexného výsledku.....	6
Výkaz peňažných tokov.....	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	8
Poznámky k účtovnej závierke.....	9-34

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

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

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné 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 zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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

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“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci 31. decembra 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

8. jún 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 FINANČNEJ POZÍCIE K 31. DECEMBRU 2017

	Poznámka	2017 TEUR	2016 TEUR
Majetok			
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	3	114 506	115 718
Dlhodobý nehmotný majetok	3	93	2
Odložené daňová pohľadávka	12	-	2 143
Neobežný majetok spolu		114 599	117 863
Obežný majetok			
Zásoby	4	42 484	36 590
Pohľadávky z obchodného styku	5	47 546	31 767
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	6	41 772	37 314
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	7	35 000	70 000
Ostatný majetok a iné pohľadávky	8	15 105	12 602
Splatná daň z príjmov		12 282	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	82	18
Obežný majetok spolu		194 271	188 290
MAJETOK SPOLU		308 870	306 153
Vlastné imanie			
Základné imanie	1, 10	82 812	82 812
Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy		8 281	8 281
Nerozdelený zisk		87 375	110 234
Vlastné imanie spolu		178 469	201 328
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Závazky zo zamestnaneckých požitkov	11	5 372	5 194
Rezervy	15	5 327	4 361
Odložený daňový záväzok	12	745	-
Dlhodobé záväzky spolu		11 445	9 555
Krátkodobé záväzky			
Závazky z obchodného styku	13	107 882	84 088
Ostatné záväzky	14	5 995	5 219
Splatná daň z príjmov		0	1 772
Rezervy	15	5 080	4 193
Krátkodobé záväzky spolu		118 956	95 271
Závazky spolu		130 401	104 825
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		308 870	306 153

Poznámky uvedené na stranách 9 až 34 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Účtovná závierka a poznámky k nej boli schválené konateľmi spoločnosti dňa 8. júna 2018.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2017

	Poznámka	2017 TEUR	2016 TEUR
Výnosy	16	559 163	529 474
Spotreba materiálu a služieb, zmena stavu zásob	17	-411 140	-349 534
Osobné náklady	19	-41 066	-36 940
Odpisy neobežného majetku	3	-23 399	-24 623
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy, netto	18	-9 430	-9 465
Zisk z prevádzkovej činnosti		74 127	108 912
Finančné výnosy	20	5 581	3 409
Finančné náklady	20	-1 823	-3 988
Finančné výnosy / (náklady), netto		3 758	-580
Zisk pred zdanením		77 885	108 333
Daň z príjmov	21	-16 415	-24 003
Čistý zisk / komplexný výsledok za účtovné obdobie		61 471	84 330

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

Poznámky uvedené na stranách 9 až 34 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2017

		TEUR	TEUR
Čistý zisk pred zdanením a úrokmi		77 625	107 937
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy a zníženie hodnoty neobežného majetku	3	23 399	24 623
Zisk z predaja dlhodobého majetku	18	-488	-339
Tvorba rezervy na záručné opravy	15	7 085	9 057
Čerpanie rezervy na záručné opravy	15	-5 232	-5 025
Zmena stavu opravných položiek	17	-812	800
Nerealizované kurzové zisky/ -straty, netto		381	-234
Rezervy na zamestnanecké požitky	11	178	1 704
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		102 136	138 523
Zmena pracovného kapitálu:			
Úbytok/ -prírastok pohľadávok z obchodného styku, a ostatného majetku a iných pohľadávok	5, 8	-18 282	-2 320
Úbytok/ -prírastok ostatných pohľadávok v rámci konsolidovaného celku	6	-4 458	-30 304
Úbytok/ -prírastok úverov poskytnutých v rámci konsolidovaného celku	7	35 000	10 000
Úbytok/ -prírastok zásob	4	-5 082	3 612
Prírastok/ -úbytok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	13, 14	22 517	4 433
Peňažné toky z prevádzky		131 831	123 944
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky		131 831	123 944
Zaplatená daň z príjmov		-27 581	-22 357
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		104 250	101 587
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku	3	-21 248	-13 488
Prijaté úroky	20	383	397
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		1 009	841
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		-19 856	-12 250
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Dlhodobé záväzky		-	-
Platené dividendy	10	-84 330	-89 329
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		-84 330	-89 329
Prírastok/ -úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	9	64	8
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	9	18	10
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka		82	18

Poznámky uvedené na stranách 9 až 34 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2017

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné kap. fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
		TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Zostatok k 1. januáru 2016		82 812	8 281	115 234	206 328
Čistý zisk / Komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0	84 330	84 330
Prídel do rezervného fondu		0	0	0	0
Dividendy		0	0	-89 329	-89 329
Zostatok k 31. decembru 2016/ 1. januára 2017		82 812	8 281	110 234	201 328
Čistý zisk / Komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0	61 471	61 471
Prídel do rezervného fondu	10	0	0	0	0
Dividendy	10	0	0	-84 330	-84 330
Zostatok k 31. decembru 2017		82 812	8 281	87 375	178 469

Poznámky uvedené na stranách 9 až 34 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2017**1. Všeobecné informácie**

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) prijatými Európskou Úniou (ďalej len „EU“), za rok končiaci 31. decembra 2017 za Continental Matador Truck Tires s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) na základe princípu historických cien a za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2017 ako riadna účtovná závierka v súlade s § 17, ods. 6 a § 17a, ods. 2 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

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

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

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená rozhodnutím spoločníkov Spoločnosti dňa 28. júna 2017.

Rozhodnutie spoločníkov Spoločnosti schválilo spoločnosť KPMG Slovensko, spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie 2017.

Meno a sídlo Spoločnosti:

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

Hlavné činnosti Spoločnosti:

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

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2017 bol 1 416, z toho 72 riadiacich zamestnancov (v roku 2016 bol 1 298, z toho 73 riadiacich zamestnancov). Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2017 bol 1 459, z toho 72 riadiacich zamestnancov (k 31.12.2016 bol 1 310, z toho 73 riadiacich zamestnancov).

Štatutárni zástupcovia:

Konateľmi Spoločnosti k 31. decembru 2017 boli:

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

Informácie o spoločníkoch

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2017 bola takáto:

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

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

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

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania a následného vykázania hodnôt majetku a záväzkov. Skutočné výsledky sa od odhadov môžu odlišovať.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach vedenia ako aj iných udalostiach, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Zmeny vyplývajúce z prehodnotenia účtovných odhadov sa zaúčtujú v období, v ktorom došlo k takémuto prehodnoteniu, a následne sa zohľadnia aj v súvisiacich budúcich obdobiach.

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

- Rezerva na reklamácie výrobkov – poznámka 2 (l) a poznámka 15

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

b) Funkčná mena

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

c) Cudzía mena

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

d) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady priamo spojené s obstaraním dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku. Obstarávacia cena existujúceho majetku nezahŕňa úrokové náklady. Pri predaji alebo vyradení majetku sa rozdiel medzi výnosmi z vyradenia a zostatkovou hodnotou vykážu v zisku alebo v strate za účtovné obdobie v rámci ostatných prevádzkových nákladov.

Náklady vynaložené na obstaranie po zaradení majetku do užívania sú aktivované len v prípade, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a tieto náklady možno spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú v zisku alebo v strate ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

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

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

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

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

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

e) Opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetku**Finančný majetok**

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

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

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

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

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

Nefinančný majetok

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

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

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

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

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

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

f) LízingOperatívny lízing

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

Finančný lízing

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

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

g) Zásoby

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

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

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

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

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

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

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

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

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

i) Peňažné prostriedky a ceniny

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

j) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

k) Zamestnanecké požitky

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

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

Spoločnosť tvorí rezervu na zamestnanecké požitky metódou projektovaných kreditných jednotiek (credit unit method, resp. metóda pomeru požitkov a rokov služby). Výška záväzku bola prepočítaná s úrokovou sadzbou 2,1 % (2016: 1,3%) za predpokladu stanoveného rastu miezd v nasledujúcich rokoch v priemere 8,0 % (2016: 3,0%) ročne.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok vykázaný vo výkaze finančnej pozície vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov predstavuje čistú súčasnú hodnotu záväzku odhadovaných budúcich úbytkov peňažných tokov z definovaných požitkov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s použitím 2,1 % ročnej úrokovej sadzby (2016: 1,3%) a priemerného rastu miezd 8,0 % (2016: 3,0 %) ročne.

Sociálne a dôchodkové programy

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

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

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru

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

l) Rezervy

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

Rezerva na reklamácie je účtovaná v momente predaja výrobku. Výpočet rezervy je založený na historických dátach o skutočných nákladoch na reklamácie. Historické skutočné náklady na reklamácie sú porovnané s objemom predaja v minulosti, pričom sa vypočíta historická hodnota chybovosti. Táto hodnota je upravená o pravdepodobnosť budúcej chybovosti a vynásobená objemom predaja, ku ktorému sa rezerva počíta.

m) Daň z príjmov

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

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

Odložená daň je vypočítaná pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich daňovou základňou. Odložená daň sa nepočíta z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov a ktoré neovplyvňujú ani účtovný ani daňový zisk. Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude

uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k vyrovnaniu ich vplyvu, podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

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

n) Výnosy

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

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

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

o) Finančné výnosy a náklady

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

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

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

Nasledovné nové štandardy a interpretácie ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2017, a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky:

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

a Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydané 12. apríla 2016)

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkmi.

Vysvetlenia k IFRS 15 vysvetľujú niektoré požiadavky štandardu a umožňujú ďalšie zjednodušenia pri prechode na nový štandard pre spoločnosti, ktoré nový štandard implementujú.

Doplnenia vysvetľujú ako:

- v zmluve identifikovať povinnosť plniť – prísľub poskytnúť zákazníkovi tovar a službu;
- určiť, či je spoločnosť tzv. principal (poskytovateľom tovaru a služieb, principal) alebo je zástupcom (osobou zodpovednou za zariadenie, že tovar a služby budú poskytnuté, agent); a
- určiť, či výnosy za poskytnutie licencie majú byť vykázané v určitom okamihu (at a point of time) alebo v priebehu času (over time).

Doplnenia tiež poskytujú spoločnostiam dve dodatočné praktické výnimky:

- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré sú ukončené k začiatku toho účtovného obdobia, ktoré je najskoršie prezentované (toto platí iba pre spoločnosti, ktoré používajú metódu úplnej retrospektívnej úpravy);
- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré boli modifikované pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia, namiesto toho ale musí uviesť sumárny efekt všetkých modifikácií, ku ktorým došlo pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia (platí tiež pre spoločnosti, ktoré vykazujú kumulatívny efekt pri prvej aplikácii štandardu ku dňu jeho prvej aplikácie).

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014)

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená).

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie a to dovtedy, kým nenadobudne účinnosť štandard vyplývajúci z projektu IASB o makro zabezpečovacom účtovníctve.

Hoci dovolené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

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

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový model znehodnotenia sa bude aplikovať na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Podľa IFRS 9 opravná položka sa ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12 mesiacov ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

IFRS 16 Lízing

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.)

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

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

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

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciiu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

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

Očakáva sa, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, nakoľko vyžaduje, aby Spoločnosť vykázala vo výkaze finančnej pozície majetok a záväzky, ktoré sa týkajú operatívneho lízingu, pri ktorom Spoločnosť vystupuje ako nájomca.

Spoločnosť momentálne vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS

Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne)

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poistné zmluvy.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom

(Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.)

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

Doplnenia k IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.)

Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadovaných peňažnými prostriedkami,

- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016 (vydané 8. decembra 2016)

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, okrem zmien v IFRS 12, ktoré sa majú aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr.)

Ročné vylepšenia ešte neboli prijaté EÚ.

Vylepšenia k IFRS (2014 – 2016) obsahujú 3 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny boli:

- ruší sa krátkodobá výnimka pre spoločnosti, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS (IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva), ktoré sa týkajú, okrem iného, prechodných ustanovení k IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejnenia ohľadom zverejnení porovnateľných údajov a transferu finančného majetku a prechodných ustanovení IAS 19 Zamestnanecké požitky. Výnimky boli zrušené, pretože tieto úľavy sa vzťahovali k účtovným obdobiám, ktoré už uplynuli;
- vysvetľuje sa, že požiadavky IFRS 12 Zverejnenie investícií v iných jednotkách (s výnimkou zverejnení súhrnných finančných informácií podľa odsekov B 10 – B 16 štandardu) sa aplikujú na spoločnosti, ktoré majú investície v dcérskych podnikoch alebo spoločných dohodách alebo v pridružených podnikoch, alebo podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončené činnosti podľa IFRS 5 Neobežný majetok držaný na predaj a ukončené činnosti; a
- vysvetľuje sa, že rozhodnutie o tom, či sa bude aplikovať výnimka z použitia metódy vlastného imania podľa IAS 28 Investície v pridružených podnikoch a spoločných dohodách sa má urobiť osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločnú dohodu pri prvotnom vykázaní tohto pridruženého podniku alebo spoločnej dohody.

Neočakáva sa, že by niektorá z uvedených zmien mala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, napríklad: pretože Spoločnosť nemá investície v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách, pridružených podnikoch alebo v podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončované činnosti a Spoločnosť nepoužíva výnimku z metódy vlastného imania pri účtovaní o svojich investíciách v pridružených podnikoch a spoločných dohodách.

Doplnenia k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach (vydané 8. decembra 2016)

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; skoršia aplikácia je povolená.)

Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ. Doplnenia vysvetľujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach:

- prevod do alebo z investícií do nehnuteľnosti je možný iba vtedy a len vtedy, ak došlo k zmene vo využití nehnuteľnosti; a
- takáto zmena vo využití vyžaduje aj posúdenie, či majetok spĺňa definíciu investície v nehnuteľnostiach

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože [Spoločnosť prevádza nehnuteľnosti do a z kategórie investície v nehnuteľnostiach iba v prípade, kedy skutočne dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti/Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnostiach].

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou (vydané 12. októbra 2017) (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr)

Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatennej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože (Spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.)

Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch (vydané 12. októbra 2017) (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.) Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.

Doplnenia objasňujú, že organizácia venture kapitálu, vzájomný fond, investičný fond a podobné jednotky sa môžu rozhodnúť pri prvotnom vykázaní oceňovať investície v pridružených podnikoch alebo spoločných podnikoch reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a to osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločný podnik.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017 (vydané 12. decembra 2017)

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr) Ročné vylepšenia ešte neboli prijaté EÚ. Vylepšenia k IFRS (2015 – 2017) obsahujú 4 doplnenia k štandardom.

Hlavné zmeny sú:

- objasňuje sa, že spoločnosť precení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie;
- objasňuje sa, že spoločnosť neprecení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 Spoločné dohody;
- objasňuje sa, že spoločnosť by mala vždy účtovať o dopadoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výkaze ziskov a strát, ostatnom komplexnom výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk; a
- objasňuje sa, že spoločnosti by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si spoločnosť požičiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

Neočakáva sa, že by niektorá z týchto zmien mala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku.

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ.

IFRIC 22 uvádza požiadavky na to, aký výmenný kurz sa má použiť pri transakciách v cudzej mene (ako sú transakcie v súvislosti s výnosmi), kedy sa poskytne alebo prijme preddavok a objasňuje, že deň uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže náklad budúcich období alebo výnos budúcich období, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku. Pre transakcie, ktoré obsahujú viaceré platby alebo príjmy, každá platba alebo príjem predstavuje samostatný deň uskutočnenia transakcie.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň platby alebo prijatia preddavku.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ.

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane.

V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužité daňové straty sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácie pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí / nemá významne neisté daňové pozície.

3. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A DHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Dlhodobý hmotný a dlhodobý nehmotný majetok je vykazovaný k 31. decembru 2017 v celkovej výške 114 599 TEUR. Odpisy vo výške 23 399 TEUR boli zaúčtované vo výkaze ziskov a strát.

Dlhodobý hmotný majetok:

	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Nedokončené investície	Spolu
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Obstarávacia cena					
1. január 2016	50 169	351 440	43 507	9 001	454 117
Prírastky	254	4 238	4 856	4 939	14 287
Úbytky	0	-2 055	-2 732	-542	-5 329
Presuny	1 690	6 409	18	-8 118	-0
31. december 2016	52 113	360 032	45 649	5 280	463 074
1. január 2017	52 113	360 032	45 649	5 280	463 074
Prírastky	278	8 258	3 445	11 289	23 270
Úbytky	-8	-3 295	-4 115	-528	-7 947
Presuny	152	3 444	379	-3 976	0
31. december 2017	52 536	368 439	45 357	12 064	478 397
Oprávky a opravné položky					
1. január 2016	16 266	278 987	31 763	0	327 016
Prírastky	1 604	17 507	5 502	0	24 613
Úbytky	0	-2 054	-2 219	0	-4 273
31. december 2016	17 870	294 440	35 046	0	347 356
1. január 2017	17 870	294 440	35 046	0	347 356
Prírastky	1 651	16 148	5 599	0	23 398
Úbytky	-3	-3 268	-3 590	0	-6 861
31. december 2017	19 516	307 320	37 054	0	363 890
Zostatková hodnota					
1. január 2016	33 903	72 453	11 744	9 001	127 101
31. december 2016	34 243	65 593	10 603	5 280	115 718
31. december 2017	33 020	61 119	8 303	12 064	114 506

Prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2017 pozostávajú najmä z investícií do výrobných liniek a na zavedenie nových technológií.

Zostatok nedokončených investícií k 31. decembru 2017 tvoria investície do nových liniek, nákupov strojov.

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

Dlhodobý nehmotný majetok :

	Softvér TEUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok TEUR	Spolu TEUR
Obstarávacia cena			
1. január 2016	440	22	462
Prírastky	1	0	1
Úbytky	0	0	0
31. december 2016	441	22	463
1. január 2017	441	22	463
Prírastky	92	0	92
Úbytky	-16	-12	-28
31. december 2017	517	10	527
Oprávky a opravné položky			
1. január 2016	430	20	450
Prírastky	9	2	11
Úbytky	0	0	0
31. december 2016	439	22	461
1. január 2017	439	22	461
Prírastky	2	0	2
Úbytky	-16	-12	-28
31. december 2017	425	10	435
Zostatková hodnota			
1. január 2016	10	2	12
31. december 2016	2	0	2
31. december 2017	93	0	93

4. ZÁSoby

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Materiál	22 250	21 630
Nedokončená výroba	3 194	3 766
Hotové výrobky	17 040	12 006
<i>Opravná položka k hotovým výrobkom</i>	0	-812
Spolu	42 484	36 590

K 31. decembru 2017 má spoločnosť vo svojom výkaze finančnej pozície materiál určený pre sesterskú spoločnosť vo výške 9 579 TEUR (2016 :9 674TEUR). Spoločnosť poskytuje nákupné služby spoločnostiam v skupine Continental AG a výnosy z tejto činnosti účtuje na netto báze ako sprostredkovateľskú províziu (pozri poznámku 16).

Spoločnosť v roku 2017 rozpustila opravnú položku k hotovým výrobkom vo výške 812 TEUR, pričom rozpustenie je účtované v spotrebe materiálu (viď bod 17).

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

5. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z obchodného styku	1 128	246
Pohľadávky voči spoločníkovi - Continental Matador Rubber, s.r.o. (pozn. 25)	11 406	9 045
Pohľadávky voči ostatným spoločnostiam v rámci skupiny Continental (pozn. 25)	35 012	22 477
Spolu	47 546	31 767

Pohľadávky spoločnosti z obchodného styku celkom k 31. decembru 2017 predstavovali sumu vo výške 47 546 TEUR (2016: 31 767 TEUR). Všetky pohľadávky sú splatné do jedného roka od dátumu, ku ktorému bola zostavená táto účtovná závierka.

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31. decembru 2017 pohľadávky v brutto výške 68 235 TEUR (2016: 60 154 TEUR) so záväzkami v brutto výške 24 004 TEUR (2016: 28 906 TEUR), pričom bola vykázaná netto pohľadávka vo výške 44 231 TEUR (2016: 31 248 TEUR).

6. OSTATNÉ POHĽADÁVKY V RÁMCI KONSOLIDOVANÉHO CELKU

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

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Pohľadávky rámci konsolidovaného celku -úroky z úveru	6	11
Pohľadávky rámci konsolidovaného celku -Cash Pooling	41 766	37 303
Spolu	41 772	37 314

7. POSKYTNUTÝ ÚVER V RÁMCI KONSOLIDOVANÉHO CELKU

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

	Mena	Úrok.sadzba	Splatnosť	31.12.2017	31.12.2016
		%		tis. EUR	tis. EUR
Continental AG (Holding)	EUR	0,500	22.1.2018	35 000	70 000
Krátkodobé úvery spolu				35 000	70 000

8. OSTATÝ MAJETOK A INÉ POHĽADÁVKY

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

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z neuplatnenej DPH na vstupe	14 892	12 464
Náklady budúcich období	183	115
Ostatné pohľadávky	30	23
Spolu	15 105	12 602

9. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Pokladnica	14	6
Bankové účty a vklady	68	12
Spolu	82	18

10. VLASTNÉ IMANIE

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Základné imanie splatené (TEUR)	82 812	82 812

Valné zhromaždenie spoločnosti dňa 28. júna 2017 rozhodlo o vyplatení dividend vo výške 84 330 TEUR pre spoločníkov spoločnosti.

Účtovný zisk za rok končiaci 31. decembra 2016 vo výške 84 330 TEUR bol rozdelený nasledovne:

	TEUR
Prídel do rezervného fondu	0
Dividendy	84 330
Prevod na nerozdelený zisk	0
Spolu	84 330

O rozdelení zisku za rok končiaci 31. decembra 2017 vo výške 61 471 TEUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- rozdelenie 61 471 TEUR medzi spoločníkov vo výške zodpovedajúcej pomeru vkladov spoločníkov do základného imania spoločnosti.

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

11. ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV

Podľa Zákonníka práce, minimálny príspevok pri odchode do starobného dôchodku je vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Podľa kolektívnej zmluvy s odbormi je Spoločnosť povinná vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného a mimoriadneho starobného dôchodku príspevok vo výške medzi 150 EUR a 370 EUR (2016: medzi 150 EUR a 370 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov.

Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách:

- Odmena pri dovŕšení nepretržitého zamestnania v Spoločnosti v dĺžke 15 až 40 rokov medzi 100 EUR a 380 EUR (2016: 100 EUR a 380 EUR);
- Odmena pri 50. narodeninách medzi 30 EUR a 300 EUR (2016: 30 EUR a 300 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti;
- Odmena pri 60. narodeninách medzi 50 EUR a 360 EUR (2016: 50 EUR a 360 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti;

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

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Rezerva na mzdy (manažment)	179	169
Rezerva na odchodné	4 494	4 374
Rezerva na jubileá	615	632
Spolu rezervy	5 289	5 175
<i>Pohyb rezervy:</i>		
Počiatočný stav	5 175	3 484
Tvorba	210	1 796
Použitie	-96	-105
Konečný stav rezerv	5 289	5 175
<i>Záväzky zo sociálneho fondu</i>		
Počiatočný stav	19	7
Prírastky	367	320
Úbytky	-303	-308
Záväzky zo sociálneho fondu	83	19
Záväzky zo zamestnaneckých požítok	5 372	5 194

12. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

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

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Odložené daňové pohľadávky	5 618	7 463
Odložené daňové záväzky	-6 363	-5 321
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok	-745	2 143

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

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok	-30 302	-25 336
Zásoby - náhradné diely	8 101	8 298
Zamestnanecké požitky	5 110	5 006
Závazky a rezervy	13 543	22 235
	-3 548	10 203
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok pri 21% (2015: 22%)	-745	2 143
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok	-745	2 143

Pohyb odloženej dane z príjmov je nasledujúci:

	2017	2016
	TEUR	TEUR
Stav na začiatku roka: pohľadávka/-záväzok	2 143	-878
Zmena vykázaná vo výkaze ziskov a strát (pozn. 21)	-2 888	3 021
Stav na konci roka: pohľadávka/-záväzok	-745	2 143

13. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Závazky z obchodného styku	86 374	55 358
Závazky voči ostatným spriazneným osobám (pozn. 25)	21 508	28 730
Spolu	107 882	84 088

Stav záväzkov podľa doby splatnosti je nasledovný:

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
v dňoch		
do splatnosti	86 014	75 529
0 - 30 dní	21 712	8 549
31 - 60 dní	70	-26
61 - 90 dní	44	65
91 - 120 dní	-7	-29
nad 120 dní	49	0
Spolu	107 882	84 088

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2017 záväzky v brutto výške 20 756 TEUR (2016: 30 197 TEUR) s pohľadávkami v brutto výške 1 505 TEUR (2016: 2 970 TEUR), pričom bol vykázaný netto záväzok vo výške 19 130 TEUR (2016: 27 227 EUR)

14. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Závazky voči zamestnancom	4 585	3 914
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	1 118	902
Daňové záväzky zamestnancov	292	234
Ostatné	0	169
Spolu	5 995	5 219

Položka Závazky voči zamestnancom predstavuje záväzky z nevyplatených miezd a platov, nevyčerpanú dovolenku a odmeny. Závazky zo sociálneho zabezpečenia zahŕňajú sociálne a zdravotné poistenie povinne platené zamestnávateľom, poisťné platené zamestnancami z miezd a príspevky zamestnávateľa na pripoistenie zamestnancov. Daňové záväzky zamestnancov obsahujú zrazenú daň z príjmov fyzických osôb z miezd zamestnancov.

15. REZERVY

Spoločnosť tvorí rezervu na reklamácie výrobkov. K 31. decembru 2017 rezerva predstavuje 10 407 TEUR (2016: 8 553 TEUR). Rezerva bola odhadnutá na základe historických skúseností spoločnosti Continental AG s reklamáciami od zákazníkov. Základná záručná doba pre predaj výrobkov predstavuje 4 roky.

Prehľad pohybov rezervy na reklamácie

	2017	2016
	TEUR	TEUR
Počiatkový stav	8 553	4 521
Tvorba (bod 18 poznámok)	7 085	9 057
Čerpanie	-5 232	-5 025
Konečný stav	10 407	8 554

Výška rezervy je citlivá na zmenu v nákladoch na reklamácie výrobkov. Analýza citlivosti bola odhadnutá na základe koncoročných zostatkov a skutočné výsledky týchto odhadov sa môžu v budúcnosti líšiť.

	31.12.17		31.12.16	
v tis. EUR	zvýšenie	zníženie	zvýšenie	zníženie
Náklady na reklamácie +/- 10%	1 049	-1 329	709	-819

16. VÝNOSY

	2017	2016
	TEUR	TEUR
Výnosy z predaja pneumatík	541 689	513 756
Výnosy z predaja služieb a výrobkov	17 376	14 072
Sprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a nákupných služieb	98	1 646
Spolu	559 163	529 474

Významnú časť výnosov v roku 2017 a 2016 tvorili výnosy z predaja pneumatík, služieb a sprostredkovateľských provízií spriazneným osobám (viď bod 25 poznámok).

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

17. SPOTREBA MATERIÁLU A SLUŽIEB, ZMENA STAVU ZÁSOb

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

	2017 TEUR	2016 TEUR
Spotreba základného materiálu	310 418	253 331
Zmeny stavu zásob	-5 287	-2 270
Opravná položka k hotovým výrobkom	0	800
Spotreba pomocného materiálu	8 304	7 352
Energie	13 305	12 163
Služby	84 401	78 157
Spolu	411 140	349 534

Významnú časť služieb, ako aj časť spotreby materiálu v roku 2017 a 2016, tvorili nákupy od spriaznených osôb (viď bod 25 poznámok).

18. OSTATÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY / NÁKLADY, NETTO

	2017 TEUR	2016 TEUR
Náklady na reklamácie	701	100
Náklady na tvorbu rezervy na reklamácie (viď bod 15)	7 085	9 057
Poistenie	875	857
Daň z nehnuteľností	458	458
Zisk z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-363	-328
Prefakturácia podnikom v skupine	616	-772
Ostatné náklady/-výnosy, netto	58	93
Spolu	9 430	9 465

19. OSOBNÉ NÁKLADY

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

	2017 TEUR	2016 TEUR
Platy a mzdy	28 957	26 829
Zdravotná poisťovňa	2 931	2 457
Sociálna poisťovňa	6 518	5 599
Garančný fond	351	301
Rezerva - odvody z odmien	226	-37
Sociálne náklady	1 512	1 256
Doplnkové dôchodkové poistenie	321	313
Poistenie pracovníkov	250	222
Spolu	41 066	36 940

20. FINANČNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

	2017 TEUR	2016 TEUR
(Výnosové úroky) / nákladové úroky, netto	-353	396
(Kurzové výnosy) / kurzové straty, netto	-3 419	-958
Ostatné finančné náklady / (výnosy), netto	14	-18
Spolu	-3 758	-580

Čisté straty z kurzových rozdielov tvoria kurzové zisky vo výške 5 228 TEUR (2016: 3 013 TEUR) a kurzové straty vo výške 1 809 TEUR (2016: 3 970 TEUR).

21. DANE Z PRÍJMOV

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

Celková zaúčtovaná daň	2017		2016	
	TEUR		TEUR	
Splatná daň z príjmov	13 513		27 023	
Odložená daň z príjmov (pozn. 12)	2 888		-3 021	
Dodatočne daňové priznanie	0		0	
Zrážková daň	14		1	
Celková zaúčtovaná daň	16 415		24 003	

Výpočet efektívnej daňovej sadzby	2017		2016	
	%	TEUR	%	TEUR
Zisk za účtovné obdobie	78,9%	61 471	77,8%	84 330
Celkový daňový náklad	21,1%	16 415	22,2%	24 003
Zisk pred zdanením	100,0%	77 885	100,0%	108 333

Daň podľa zákona o dani z príjmov	21,0%	16 356	22,0%	23 833
Pripočítateľné položky	0,1%	44	0,1%	67
Dodatočné daňové priznanie	0,0%	0	0,0%	0
Zmena odloženej dane v dôsledku zmeny sadzby dane	0,0%	0	0,1%	102
Zrážková daň	0,0%	14	0,0%	1
Celková zaúčtovaná daň	21,1%	16 415	22,2%	24 003

22. OPERATÍVNY LÍZING

Spoločnosť má s menšinovým spoločníkom uzavretú zmluvu o operatívnom lízingu miešarne pre výrobu zmesí na výrobu pneumatík. Cena nájmu za rok 2017 bola dohodnutá vo výške 176 TEUR. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu 100 rokov. Nájomná zmluva je v priebehu jej trvania vypovedateľná zo strany spoločnosti, a preto ju spoločnosť účtuje ako operatívny prenájom.

Ostatné líziny Spoločnosti, ktoré majú krátkodobý charakter s dobou nájmu kratšou ako jeden rok sú v hodnote 158 TEUR

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

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

b) Budúce investičné záväzky

K 31. decembru 2017 eviduje Spoločnosť budúce investičné záväzky (commitments) v hodnote 2 230 TEUR (2016: 2 248 TEUR).

c) Majetok založený ako zábezpeka úverov a pôžičiek

K 31. decembru 2017 Spoločnosť nemá zriadené žiadne záložné práva na nehnuteľný ani hnuťelný majetok.

24. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV A KLÚČOVÉHO MANAŽMENTU

Hrubé príjmy, ktoré zahŕňajú iba krátkodobé benefity zložené z platov, ročných prémie a naturálnych požitkov členov štatutárnych orgánov a vedúcich zamestnancov, pozostávajúcich v roku 2017 z 11 osôb, boli počas roka 1 221 TEUR (2016: 1 266 TEUR pri priemernom počte 11 osôb). Poplatky za manažérske služby uvedené v poznámke 25 obsahujú aj náklady zahraničných vedúcich zamestnancov, ktorí konali v mene Spoločnosti.

25. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Transakcie s materským podnikom alebo s podnikmi s podstatným vplyvom***:	2017	2016
	TEUR	TEUR
nákup výrobného materiálu, za bežných trhových podmienok*	3 659	4 286
licenčné poplatky*	8 800	8 781
využívanie IT služieb*	2 258	2 009
nákup strojov na výrobu pneumatík	2 272	80
úroky z úverov	353	396
refakturované reklamácie*	482	474
prijaté reklamácie*	1 469	1 217
služby administratívy*	154	125
služby logistiky*	2 144	2 772
služby nákupu*	778	731
služby zabezpečenia výroby*	1 971	1 960
predaj pneumatík a polotovarov**	200 096	208 820
predaj služieb (nákup, IT a ostatné)	1 121	999
spprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a nákupných služieb**	33	29
Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:		
nákup výrobného materiálu, za bežných trhových podmienok	315 878	227 166
licenčné poplatky*	21 487	20 790
nákup manažérskych služieb (vedenie podniku, služby manažmentu továrenského)	87	62
využívanie IT služieb*	88	86
nákup strojov na výrobu pneumatík	220	221
nákup foriem na výrobu pneumatík	300	243
úroky z úverov	0	0
prijaté reklamácie*	3 982	3 432
služby administratívy*	776	729
služby logistiky*	3 507	1 112
služby zabezpečenia výroby*	144	921
náklady na bezpečnostnú službu*	269	237
energie*	12 997	11 890
nájom*	1 608	1 910
nákup služieb opráv a udržiavania*	241	251
predaj služieb (nákup, IT)*	2 100	1 833
predaj pneumatík a polotovarov**	353 125	313 624
predaj foriem na výrobu pneumatík	1 009	801
predaj majetku	0	5
spprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a nákupných služieb**	66	1 617

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

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

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

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

Posudzovanie je na základe porovnateľných transakcií s tretími stranami.

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

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z obchodného styku - podniky v skupine (pozn. 5)	46 418	31 070
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pool (pozn. 6,7)	76 772	107 314
Závazky z obchodného styku - podniky v skupine (pozn. 13)	-21 508	-30 512

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

Po 31. decembri 2017 nenastali také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva Spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

27. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK**Finančné nástroje**

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

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z obchodného styku (pozn. 5)	47 546	31 767
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pool (pozn. 6)	41 772	37 314
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku (pozn. 7)	35 000	70 000
Záväzky z obchodného styku (pozn. 13)	-107 882	-84 088

Reálna hodnota

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

Kreditné riziko

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

V rámci pohľadávok z obchodného styku Spoločnosť eviduje pohľadávky voči podnikom mimo skupiny Continental AG s účtovnou hodnotou 1 128 TEUR (2016: 246 TEUR), z toho 411 TEUR (2016: 60 TEUR) po lehote splatnosti. S ohľadom na vekovú štruktúru týchto pohľadávok a pretože neboli známe skutočnosti, ktoré by viedli k zníženiu ich hodnoty, netvorila spoločnosť žiadne opravné položky k pohľadávkam.

Prehľad pohľadávok podľa počtu dní po splatnosti:

	31.12.2017	31.12.2016
	TEUR	TEUR
pred splatnosťou	46 396	31 708
0 - 30 dní	526	-153
31 - 60 dní	298	46
61-90 dní	220	83
91-120 dní	61	0
nad 120	45	84
	47 546	31 767

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

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

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

Riziko likvidity

Spoločnosť má limitované riziko likvidity. Spoločnosť má prístup k finančným zdrojom materskej spoločnosti v súlade s vnútornými pravidlami cash managementu Continental AG. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka vykazuje spoločnosť nulovú zadlženosť; voľné finančné prostriedky boli na konci roka prevedené do cash pooling skupiny Continental AG na Slovensku. Obvyklou politikou skupiny je použiť prebytok finančných prostriedkov v svojich dcérskych spoločnostiach primárne na financovanie vlastných investícií alebo ako krátkodobé pôžičky podnikom v rámci skupiny. V roku 2017 Spoločnosť plánuje rozdeliť časť voľných finančných prostriedkov (pozri bod 10) medzi spoločníkov vo forme podielov na zisku.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmluvné splatnosti finančných záväzkov vrátane platieb úrokov.

v TEUR	Zostatková	Zmluvné	do 6-tich	6 - 12
31.12.2017	hodnota	peňažné toky	mesiacov	mesiacov
Závazky z obchodného styku (pozn. 13)	86 374	-86 374	-86 363	-11
Závazky voči spriazneným osobám (pozn. 13)	21 508	-21 508	-21 487	-21
Ostatné záväzky (pozn. 14)	5 995	-5 995	-5 995	
	113 877	-113 877	-113 845	-32

v TEUR	Zostatková	Zmluvné	do 6-tich	6 - 12
31.12.2016	hodnota	peňažné toky	mesiacov	mesiacov
Závazky z obchodného styku (pozn. 13)	55 358	-55 358	-55 358	0
Závazky voči spriazneným osobám (pozn. 13)	28 730	-28 730	-28 730	0
Ostatné záväzky (pozn. 14)	5 218	-5 218	-5 218	0
	89 306	-89 306	-89 306	0

V roku 2017 plánuje Spoločnosť použiť prostriedky z cash pool účtu a prostriedky prijaté od zákazníkov na úhradu splatných záväzkov, ako aj úhradu dividend spoločníkom.

Menové riziko

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

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

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

Rozsah rizika k 31. decembru 2017 a za porovnateľné obdobie znázorňuje tabuľka finančných pozícií Spoločnosti podľa jednotlivých zahraničných mien:

31.12.2017 v TEUR	USD	PLN	RON	GBP	CZK	Ostatné	Spolu
Závazky	-22 421	0	0	0	-80	-373	-22 874
Pohľadávky	4 564	2 518	132	1 746	960	1 761	11 682
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	71				6		77
Bilančná hodnota kurzového rizika	-17 786	2 518	132	1 746	886	1 388	-11 115

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

Analýza citlivosti

Posilnenie kurzu eura o 5% voči menám uvedeným v tabuľke nižšie k 31. decembru 2017 by zvýšilo zisk za účtovné obdobie 596 TEUR (k 31. decembru 2016 by zvýšilo zisk o 602 TEUR). Oslabenie kurzu eura o 5% voči nasledujúcim menám k 31. decembru 2017 by znížilo zisk za účtovné obdobie 657 TEUR (k 31. decembru 2016 by znížilo zisk o 665 TEUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, predovšetkým úroková miera, ostanú nezmenené. Táto analýza bola uskutočnená vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

vplyv v TEUR

vplyv v TEUR			31.12.2017			31.12.2016		
			Zisk(Strata)			Zisk(Strata)		
	Zvýšenie o 5%	Zníženie o 5%		Zvýšenie o 5%	Zníženie o 5%		Zvýšenie o 5%	Zníženie o 5%
USD	847	-936	USD	728	-805			
PLN	-120	133	PLN	-58	64			
RON	-6	7	RON	-13	15			
GBP	-83	92	GBP	-4	4			
CZK	-42	47	CZK	-51	57			
Spolu	596	-657	Spolu	602	-665			

Riziko zmeny úrokovej sadzby

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

28. REÁLNE HODNOTY

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

	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
v TEUR		2017	2017	2016	2016
Dlhodobý finančný majetok a záväzky					
Ostatné dlhodobé záväzky	11	5 372	5 372	5 194	5 194
Krátkodobý finančný majetok a záväzky					
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a poskytnutý úver	5, 6, 7	124 318	124 318	139 081	139 081
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13, 14	113 877	113 877	89 307	89 307

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

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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



Ing. Ladislav Rosina



Ing. Jan Zajíc

8. júna 2018