



Individuálna účtovná zvierka

2017

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

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa: 31. decembra 2017

Dátum zostavenia účtovnej závierky: 26. júna 2018

Obsah

Vyhlásenie štatutárneho orgánu.....	3
Správa nezávislého audítora	4
Výkaz komplexného výsledku.....	7
Výkaz finančnej pozície	8
Výkaz peňažných tokov	9
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	10
Poznámky k účtovnej závierke	11
1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	11
2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a významné účtovné zásady	13
3. Výnosy a náklady	25
4. Testovanie zníženia hodnoty majetku.....	26
5. Finančné výnosy a náklady.....	27
6. Daň z príjmu	27
7. Dlhodobý nehmotný majetok	28
8. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	29
9. Investície v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach.....	30
10. Zásoby	31
11. Pohľadávky z obchodného styku	32
12. Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	33
13. Ostatný krátkodobý majetok.....	33
14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	33
15. Vlastné imanie	34
16. Rezervy	35
17. Odložená daň	36
18. Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	37
19. Záväzky z obchodného styku.....	37
20. Ostatné finančné záväzky	38
21. Ostatné záväzky	38
22. Finančné nástroje a riadenie finančných rizík	39
23. Súdne spory a ostatné nároky	43
24. Podmienené záväzky a povinnosti.....	43
25. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	44
26. Náklady na audit.....	44
27. Transakcie so spriaznenými osobami	44

Vyhlásenie štatutárneho orgánu

Štatutárny orgán spoločnosti Continental Matador Rubber, s.r.o. je zodpovedný za prípravu, úplnosť a integritu účtovnej závierky. Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembrom 2017 za spoločnosť Continental Matador Rubber, s.r.o. (ďalej len "Spoločnosť") je zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len "IFRS") prijatými Európskou Úniou (ďalej len "EU") a zahŕňa všetky nevyhnutné primerané odhady.

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

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

Púchov, 26. júna 2018

Štatutárny orgán



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Continental Matador Rubber, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 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 nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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 jednotlivo 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 spochybníť 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.

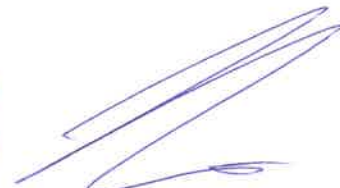
Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- 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.

26. 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 komplexného výsledku

za rok končiaci sa 31. decembrom

		tis. EUR	tis. EUR
	Pozn.	2017	2016
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	3	967 107	877 860
Ostatné výnosy	3	40 690	34 870
Výnosy spolu		1 007 797	912 730
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		9 622	3 657
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie	3	-565 255	-464 892
Náklady na služby	3	-114 730	-108 658
Osobné náklady	3	-81 610	-71 193
Odpisy a amortizácia	7,8	-57 731	-53 525
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	4,8	-75	-213
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	3	-2 540	-4 732
Zisk z prevádzkovej činnosti		195 478	213 174
Finančné výnosy	5	26 336	29 390
Finančné náklady	5	-4 674	-6 122
Finančné výnosy (- náklady), netto		21 662	23 268
Zisk pred zdanením		217 140	236 442
Daň z príjmov	6	-41 843	-47 110
Daňová úľava		-	8 409
Zisk		175 297	197 741
Zisk		175 297	197 741
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ ZISK		175 297	197 741

Poznámky na stranách 12 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz finančnej pozície

k 31. decembru		tis. EUR	tis. EUR
	Pozn.	2017	2016
MAJETOK			
Goodwill	7	16 199	16 199
Ostatný nehmotný majetok	7	131	213
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8	433 934	401 837
Investície v dcérskych spoločnostiach	9	3 769	3 769
Investície v pridružených spoločnostiach	9	11 818	11 818
Pohľadávky z obchodného styku		-	-
Dlhodobý majetok		465 851	433 836
Zásoby	10	56 478	49 045
Pohľadávky z obchodného styku	11	49 916	46 516
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	12	16 490	17 661
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	18	175 000	380 000
Ostatný krátkodobý majetok	13	4 275	7 430
Daňové pohľadávky		-	381
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14	68	62
Krátkodobý majetok		302 227	501 095
Majetok spolu		768 078	934 931
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie		176 650	176 650
Zákonný rezervný fond		17 665	17 665
Kapitálové fondy		11 214	11 214
Nerozdelený zisk		446 484	621 426
Vlastné imanie	15	652 013	826 955
Rezervy	16	10 797	10 166
Odložený daňový záväzok	17	18 556	16 597
Dlhodobé záväzky		29 353	26 763
Záväzky z obchodného styku	19	72 599	69 905
Splatná daň z príjmov		828	-
Rezervy	16	743	634
Ostatné finančné záväzky	20	7 688	6 543
Ostatné záväzky	21	4 854	4 131
Krátkodobé záväzky		86 712	81 213
Záväzky spolu		116 065	107 976
Vlastné imanie a záväzky spolu		768 078	934 931

Poznámky na stranách 12 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembrom

	Pozn.	tis. EUR 2017	tis. EUR 2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Zisk pred zdanením		217 140	236 442
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Amortizácia a odpisy	7,8	57 731	53 525
Zmena v rezervách	16	741	2 325
Úrokové (-)výnosy/(+)náklady netto	5	-1 688	-1 278
Výnosy z dividend	5	-20 271	-21 439
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a vyradený majetok	7,8	75	213
Zníženie hodnoty investícií	5	-	-
(-)Zisk/(+)strata z predaja dlhodobého majetku		-226	-216
Iné nepeňažné operácie		1	-
Zmena pracovného kapitálu:			
Zásob	10	-7 433	-2 798
Pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok z obchodného v rámci konsolidovaného celku a ostatného krátkodobého majetku	11	1 223	-4 947
Úverov poskytnutých v rámci konsolidovaného celku	12	205 000	-150 000
Závazkov z obchodného styku a iných záväzkov	19	4 561	3 262
Prijaté úroky		1 391	1 176
Zaplatená daň z príjmov		-38 676	-52 678
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		419 569	63 587
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Nákup dlhodobého majetku	7,8	-91 126	-66 037
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		1 532	2 199
Prijaté dividendy	5	20 271	21 439
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-69 323	-42 399
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Príjmy z bankových úverov a pôžičiek		-	-
Splátky bankových úverov a pôžičiek		-	-
Zvýšenie základného imania		-	-
Výplata dividend		-350 239	-21 439
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-350 239	-21 439
Úbytok/(prírastok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		7	-251
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		62	313
Vplyv kurzových rozdielov na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		-1	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	68	62

Poznámky na stranách 12 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

tis. EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	176 650	17 665	11 214	445 123	650 651
(+)Zisk/(-)Strata za účtovné obdobie	-	-	-	197 741	197 741
Výplata dividend	-	-	-	-21 439	-21 439
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	176 302	176 302
Stav k 31. decembru 2016	176 650	17 665	11 214	621 426	826 955
(+)Zisk/(-)Strata za účtovné obdobie	-	-	-	175 297	175 297
Výplata dividend	-	-	-	-350 239	-350 239
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-174 942	-174 942
Stav k 31. decembru 2017	176 650	17 665	11 214	446 484	652 013

Poznámky na stranách 12 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

a) Základné informácie:

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

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

b) Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

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

c) Právna forma spoločnosti:

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

d) Priemerný počet zamestnancov:

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2017 bol 2 979 zamestnancov (2016: 2 643 zamestnancov), z toho 16 vedúcich zamestnancov (2016: 17 vedúcich zamestnancov). K 31. decembru 2017 mala Spoločnosť 3 076 zamestnancov (31. december 2016: 2 775 zamestnancov).

e) Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

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

f) Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie:

Účtovná závierka za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 28. júna 2017.

g) Štruktúra spoločníkov Spoločnosti:

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

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

h) Konatelia:

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

V mene Spoločnosti konajú spoločne dvaja konatelia Spoločnosti.

i) História:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a významné účtovné zásady

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

Východiská pre zostavenie:

Do konca roka 2008 Spoločnosť zostavovala svoju účtovnú závierku podľa slovenského zákona o účtovníctve. Od 1. januára 2009 je Spoločnosť podľa §17a zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve povinná zostavovať svoju účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom EÚ. Z tohto dôvodu bola táto účtovná závierka zostavená ako individuálna účtovná závierka podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo prijatými Európskou Úniou („IFRS EU“), podľa Nariadenia EÚ („EC“) č. 1606/2002.

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

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

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania a následného vykázania hodnôt majetku a záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa od odhadov môžu odlišovať. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach vedenia, ako aj iných udalostiach, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Akékoľvek zmeny vyplývajúce z prehodnotenia účtovných odhadov sa 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: testovanie goodwillu na zníženie hodnoty, hlavne súvisiace predikcie budúcich peňažných tokov a diskontná sadzba (pozri bod 4). Informácie o neistotách pri odhadoch a predpokladoch uplatnených pri ich tvorbe sú uvedené v relevantných bodoch alebo sú súčasťou významných účtovných metód uvedených nižšie.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania, tzn. že v dohľadnom čase bude Spoločnosť pokračovať vo svojej činnosti. Spoločnosť má k dispozícii dostatočné úverové limity v bankách, aby bola pripravená na splatenie svojich záväzkov. Takisto dostupnosť cash pooling a úverov v rámci skupiny, ako aj vývoj v podnikaní a zisku v roku 2018, umožnia Spoločnosti splniť si svoje finančné záväzky.

a) Konsolidovaný celok:

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

b) Funkčná a prezentačná mena:

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

c) Cudzia mena:

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

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

V roku 2007 Spoločnosť ocenila nepenažné vklady v ich reálnej hodnote. Reálnou hodnotou rozumie trhovú cenu alebo ocenenie kvalifikovaným odhadom alebo posudkom znalca. Spoločnosť stanovila reálnu hodnotu samostatných položiek majetku a záväzkov (okrem cenných papierov a kapitálových účastí) kvalifikovaným odhadom vedenia. Reálna hodnota cenných papierov a kapitálových účastí sa stanovila posudkom znalca. Vid' časť (g) účtovných zásad.

e) Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok:

Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady priamo spojené s obstaraním dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku (clo, preprava, inštalácia, atď). Obstarávacia cena tiež zahŕňa úrokové náklady, súvisiace s obstaraním. Dotácie na obstaranie dlhodobého majetku znižujú obstarávaciu cenu príslušného majetku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Goodwill

V roku 2007 Spoločnosť ocenila nepeňažné vklady do Spoločnosti reálnou hodnotou. Rozdiel medzi reálnou hodnotou (4 695 638 tis. SKK; v eurách 155 866 tis. EUR) a skutočnou hodnotou nepeňažných vkladov na základe právnickej dokumentácie (SKK 5 237 847 000; v eurách 173 865 tis. EUR) predstavuje goodwill v hodnote 542 236 tis. SKK (v

eurách 17 999 tis. EUR). V roku 2007 odpisy goodwillu predstavovali 54 224 tis. SKK (1 800 tis. EUR), a zostatková hodnota, ktorá predstavovala 488 012 tis. SKK (16 199 tis. EUR) bola prenesená do otváracej IFRS súvahy k 1. januáru 2008 na základe historických cien. Od 1. januára 2008 sa goodwill neodpisuje, ale sa raz ročne testuje na zníženie hodnoty.

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

f) Zásoby:

Zásoby sa oceňujú nižšou z hodnôt obstarávacej ceny alebo ich čistou realizačnou hodnotou. Obstarávacia cena nakupovaných zásob je určená váženým aritmetickým priemerom a zahrňuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním zásob (clo, preprava, poistenie, atď.), ich výrobou alebo ich presunom do súčasného miesta a stavu, ponížená o zľavy z nákupných cien. Obstarávacie hodnoty hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na suroviny, priame mzdové a ostatné priame náklady a súvisiacu výrobnú réžiu.

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

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

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

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

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

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

h) Opravné položky súvisiace so znížením hodnoty finančných aktív:

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

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

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

i) Finančné nástroje:

Nederivátové finančné nástroje

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

Úvery, pohľadávky a záväzky

Úvery, pohľadávky a záväzky majú pevne určené splátky a nie sú obchodované na trhu. Oceňujú sa v amortizovaných nákladoch, ktoré sú ponížené o prípadné opravné položky. Vykazujú sa v súvahe v súlade s podmienkami splatnosti ako dlhodobý alebo krátkodobý majetok. Opravná položka k pohľadávkam je zaúčtovaná vo výške, v akej sa vyčíslí riziko z ich nezaplatenia. Spoločnosť stanovuje výšku opravných položiek na základe vekovej štruktúry pohľadávok a taktiež stanovuje aj kreditné riziko pre každú skupinu pohľadávok. Spoločne s analýzou úverového rizika každej pohľadávky Spoločnosť rozhodne o konečnej výške opravnej položky.

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

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

Finančný majetok/záväzky určené na predaj

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

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

j) Štátne dotácie:

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

k) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období:

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

l) Rezervy:

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa v očakávanej výške záväzku. O rezervách sa účtuje, keď podnik má súčasnú povinnosť (zákonnú alebo mimozmluvnú) ako dôsledok minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že úbytok zdrojov, ktoré vyjadrujú hospodárske úžitky, bude požadovaný na vyrovnanie povinnosti a možno uskutočniť spoľahlivý odhad výšky povinnosti. Spoločnosť účtuje o rezervách na odchodné, odstupné, rezervách na odmeny pri jubileách, rezervách zo súdnych sporov, rezervách na reklamácie, rezervách na stratové zmluvy a rezervách na rabaty a zľavy.

m) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky:

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

n) Zamestnanecké požitky:

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Dlhodobé zamestnanecké požitky

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

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

rokov, Spoločnosť mu vypláca päťnásobok jeho priemerného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval viac ako štyridsať rokov, Spoločnosť mu vypláca šesťnásobok jeho priemerného zárobku.

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

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

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

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru

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

o) Daň z príjmov:

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

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

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

Daňová úľava

Spoločnosť si v minulosti uplatnila štátnu dotáciu vo forme daňovej úľavy v celkovej výške 8 409 tisíc EUR, ktorú využila ako zníženie sadzby dane z príjmov právnických osôb, ku ktorému sa táto daňová úľava vzťahuje. Pre čerpanie daňovej úľavy musí Spoločnosť spĺňať podmienky, ktoré sú súčasťou takto poskytnutej úľavy. Podmienky daňovej úľavy musí vedenie Spoločnosti spĺňať po dobu 5 rokov po ukončení investičného projektu, čo je dokonca júna 2023.

p) Lízing:

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

Finančný lízing sa vykazuje vtedy, keď Spoločnosť znáša v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom majetku. Majetok obstaraný formou finančného lízingu je na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote, alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Lízingové splátky sa rozdeľujú medzi záväzok a finančný náklad tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, bez finančných nákladov, sú súčasťou záväzkov. Úrokové náklady sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku za účtovné obdobie počas doby trvania lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z lízingu za každé obdobie. Majetok obstaraný prostredníctvom finančného lízingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku, alebo počas doby trvania lízingu, ak je kratšia.

q) Tržby a ostatné výnosy:

Tržby z predaja výrobkov a služieb sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo ako pohľadávky znížené o vrátené výrobky, zľavy a rabaty a dane z pridanej hodnoty. Výnos sa zaúčtuje, keď sú prenesené všetky významné riziká a požitky charakteristické pre vlastníctvo na kupujúceho, keď je pravdepodobné, že kupujúci zrealizuje platbu za dodané výrobky, súvisiace náklady a riziko možného vrátenia výrobkov sa dá spoľahlivo oceniť a taktiež Spoločnosť už nie je viac zodpovedná za riadenie a manipuláciu predaných výrobkov. Tržby zo služieb sa vykážu v tom období, v ktorom bola služba poskytnutá.

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

Transferové ceny výrobkov, ktoré sa predávajú dcérskym spoločnostiam alebo materskej spoločnosti, napr. predajným organizáciám v rámci skupiny, sú stanovené ako transakcie realizované za bežných podmienok z čistých tržieb predajných organizácií ponížených o prevádzkové náklady predajnej organizácie (náklady na predaj) a taktiež ponížených o primeranú maržu. Čistá tržba je trhovú alebo cenníkovú cenu, zníženú o predajné zrážky, ktorú môže predajná organizácia dosiahnuť na svojom trhu. Náklady na predaj sú všetky náklady vznikajúce v súvislosti s prevádzkou predajnej organizácie (predaj, distribúcia, administratíva, variabilné náklady, úroky atď.). Marža (primeraný prevádzkový zisk) je aplikovaná rovnomerne na všetky trhy a všetky produkty, a je fixovaná na úroveň, ktorá zabezpečuje primeraný zisk predajnej organizácie z dlhodobého hľadiska. Všetky dodávky výrobných organizácií sa realizujú na báze "free domicile", to znamená, že všetky náklady vynaložené v súvislosti s prepravou tovaru na prvé miesto vyloženia predajnej organizácie, sú znášané výrobnou organizáciou. V prípade exportných dodávok znáša výrobná organizácia všetky náklady súvisiace s prepravou tovaru na hranice alebo do príslušného distribučného skladu. V prípade, že primeraný zisk predajnej organizácie nie je dosiahnutý alebo je prekročený, uskutoční sa vyrovnanie dobropisom alebo ťarchopisom. Finálne vyrovnanie sa uskutočňuje raz do roka.

- r) Nasledujúce nové štandardy a interpretácie – povinnosť uplatňovať od 1. januára 2017

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 zákazníkom.

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 dovoľená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätneho prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovoľená).

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 dovoľené 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 nezaplatennej 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 nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujú 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 opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

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

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 vysporiadovaných 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 obdobiam, 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 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 nesplatenj 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 nevyužitá daňová strata 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. Výnosy a náklady

tis. EUR

	2017	2016
Výrobky	854 178	779 655
Tovar	112 929	98 205
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	967 107	877 860
Ostatné výnosy - služby	40 690	34 870
Výnosy celkom	1 007 797	912 730
Náklady na tovar	-112 396	-97 484
Spotreba materiálu	-422 370	-340 823
Spotreba energie	-30 489	-26 585
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie celkom	-565 255	-464 892
Opravy a udržiavanie	-11 861	-11 828
Doprava a prepravné náklady	-22 165	-21 665
Náklady na logistiku	-5 966	-5 246
Výskum a vývoj	-27 961	-25 851
Reklama	-187	-100
Cestovné	-1 598	-1 478
Obchodné známky z objemu výroby	-11 687	-10 966
Prenájom priestorov, strojov, výrobných pracovníkov	-6 792	-7 706
Ostatné náklady na služby	-26 513	-23 817
Náklady na služby celkom	-114 730	-108 658
Mzdové náklady	-54 804	-46 646
Náklady na sociálne poistenie	-14 352	-13 338
Náklady na zdravotné poistenie	-5 790	-4 972
Ostatné sociálne náklady	-6 664	-6 237
Osobné náklady celkom	-81 610	-71 193
Dane a poplatky	-1 531	-1 526
Ostatné náklady	-1 662	-3 957
Ostatné príjmy	653	751
Ostatné prevádzkové náklady a výnosy celkom	-2 540	-4 732

4. Testovanie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

Jednotka generujúca peňažné prostriedky – divízia Pneumatiky

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

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

V percentách	2017	2016
Diskontná sadzba	8,27	8,74
Miera rastu použitá na extrapoláciu	2	2
Plánovaná miera rastu EBIT (priemer za nasledujúcich päť rokov)	1,5	4,4

Diskontná sadzba bola stanovená ako sadzba po zdanení, na základe historického priemeru vážených priemerných nákladov na celkový kapitál – WACC, s možnou finančnou pákou (podiel dlhu 24,9%) pri trhovej úrokovej miere 1,8%.

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

Rast tržieb a EBIT bol stanovený s ohľadom na priemerné úrovne rastu za uplynulých 5 rokov a odhadovaný objem predaja a rast operácií v nasledujúcich piatich rokoch. Plánovaná miera rastu EBIT poklesla v porovnaní s minulým rokom, keďže Spoločnosť v budúcnosti očakáva vyšší rast nákladov na materiál a mzdy zamestnancov pri nižšom raste výnosov.

Odhadovaná návratná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (CGU) prekročila jej zostatkovú hodnotu o približne 2 183 317 EUR (2016: 3 315 526 EUR). Manažment identifikoval, že primeraná zmena v dvoch kľúčových predpokladoch, by mala za následok, že zostatková hodnota by prekročila návratnú hodnotu. Nasledujúca tabuľka ukazuje, o koľko by sa tieto dva predpoklady museli zmeniť, aby návratná hodnota bola rovná zostatkovej hodnote.

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

V percentách	2017	2016
Diskontná sadzba	42.8	63.3

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

5. Finančné výnosy a náklady

	tis. EUR	
	2017	2016
Prijaté dividendy	20 271	21 439
Úrokové výnosy	1 689	1 282
Kurzové zisky	4 376	6 669
Spolu finančné výnosy	26 336	29 390
Úrokové náklady	-1	-4
Kurzové straty	-4 673	-6 118
Spolu finančné náklady	-4 674	-6 122

Prijaté dividendy

	tis. EUR	
Spoločnosť	2017	2016
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	20 239	21 439
VIPO, a.s.	32	-
Spolu	20 271	21 439

6. Daň z príjmu

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

	tis. EUR	
	2017	2016
Zisk pred zdanením	217 140	236 442
- z toho daň 21%	45 599	52 017
Daňové neuznané náklady	775	832
Prehodnotenie odloženej dane	-	-
Výnosy nepodliehajúce dani	-4 257	-4 717
Daň platená v zahraničí	27	-
Oslobodenie od dane (daňová úľava)	-	-8 409
Iné odpočty	-301	-227
Zmena odloženej dane v dôsledku zmeny sadzby dane	-	-790
Daň z príjmov vo vzťahu k predchádzajúcim zdaňovacím obdobiam	-	-5
Zdaniteľné cenové rozdiely z transakcií so spriaznenými osobami	-	-
Celková vykázaná daň	41 843	38 701
Efektívna daň	19%	16%
<i>Pozostávajúca z:</i>		
Splatná daň	39 885	41 065
Odložená daň	1 958	-2 365
Celková vykázaná daň	41 843	38 701

Spoločnosť si uplatňuje nasledovné odpočty:

- a) Odpočet výdavkov (nákladov) na výskum a vývoj, výsledkom ktorého je úľava na dani vo výške 295 tis. EUR (2016: 222 tis. EUR).
- b) Odpočet základu dane vzhľadom na poskytnutie praktického vyučovania žiakom na základe učebnej zmluvy, ktorý vyústil do zníženia výslednej dane vo výške 6 tis. EUR (2016: 5 tis. EUR).

7. Dlhodobý nehmotný majetok

tis. EUR	Goodwill	Softvér	Patenty a obchodné známky	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
k 1.1.2016	16 199	1 151	1 791	11	19 152
Prírastky	-	121	-	36	157
Úbytky: likvidácia	-	-19	-	-	-19
Presuny	-	-	-	-	-
k 31.12.2016	16 199	1 253	1 791	47	19 290
k 1.1.2017	16 199	1 253	1 791	47	19 290
Prírastky	-	31	-	-9	23
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	-4	-	-	-4
Presuny	-	19	-	-19	-
k 31.12.2017	16 199	1 299	1 791	19	19 309
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
k 1.1.2016	-	-1 002	-1 791	-	-2 792
Odpisy	-	-105	-	-	-105
Úbytky: likvidácia	-	19	-	-	19
k 31.12.2016	-	-1 088	-1 791	-	-2 879
k 1.1.2017	-	-1 088	-1 791	-	-2 879
Odpisy	-	-105	-	-	-105
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	4	-	-	4
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2017	-	-1 189	-1 791	-	-2 980
Účtovná hodnota					
k 1.1.2016	16 199	150	-	11	16 360
k 31.12.2016	16 199	165	-	47	16 412
k 1.1.2017	16 199	165	-	47	16 412
k 31.12.2017	16 199	110	-	19	16 329

Žiadny dlhodobý nehmotný majetok nebol založený v prospech tretej strany.

8. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

tis. EUR	Pozemky	Budovy	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
k 1.1.2016	2 827	168 274	460 579	27 238	658 918
Prírastky	-	2 397	31 790	31 873	66 060
Úbytky: predaj	-	-	-7 376	-	-7 376
Úbytky: likvidácia	-	-1 043	-6 297	-	-7 340
Presuny	-	4 663	11 385	-16 036	12
k 31.12.2016	2 827	174 291	490 081	43 075	710 274
k 1.1.2017	2 827	174 291	490 081	43 075	710 274
Prírastky	-	13 760	42 781	34 496	91 037
Úbytky: predaj	-	-	-4 223	-	-4 223
Úbytky: likvidácia	-	-	-7 121	-6	-7 127
Presuny	-	6 165	31 998	-38 163	-
k 31.12.2017	2 827	194 216	553 516	39 402	789 961
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
k 1.1.2016	-	-35 116	-232 229	-	-267 345
Odpisy	-	-7 720	-45 700	-	-53 420
Úbytky: predaj	-	-	5 344	-	5 344
Úbytky: likvidácia	-	898	6 258	-	7 156
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-172	-	-172
k 31.12.2016	-	-41 938	-266 499	-	-308 437
k 1.1.2017	-	-41 938	-266 499	-	-308 437
Odpisy	-	-7 903	-49 723	-	-57 626
Úbytky: predaj	-	-	2 983	-	2 983
Úbytky: likvidácia	-	-	7 052	-	7 052
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2017	-	-49 841	-306 187	-	-356 028
Účtovná hodnota					
k 1.1.2016	2 827	133 158	228 350	27 238	391 572
k 31.12.2016	2 827	132 353	223 582	43 075	401 837
k 1.1.2017	2 827	132 353	223 582	43 075	401 837
k 31.12.2017	2 827	144 375	247 329	39 402	433 933

Prírastky a obstarané nehnuteľnosti, stroje a zariadenia v roku 2017 a 2016 prevažne pozostávajú z investícií, ktoré sa vzťahujú k expanzii výroby pneumatík do osobných automobilov.

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

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

9. Investície v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach

K 31. decembru

tis. EUR

Dcérska spoločnosť:	Krajina	Podiel na základnom imaní %	2017	2016
Continental Matador KZ LLP (AO Matador-A, AK)	Kazachstan	100	2 260	2 260
ContiTrade Slovakia, s.r.o.	Slovenská republika	100	1 501	1 501
Continental Adria Pnevmatike d.o.o.	Slovinská republika	100	8	8
SPOLU			3 769	3 769

Pridružená spoločnosť a spoločne ovládaná spoločnosť:	Krajina	Podiel na základnom imaní %	2017	2016
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	Slovenská republika	24	11 432	11 432
VIPO, a.s.	Slovenská republika	24,84	386	386
SPOLU			11 818	11 818

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

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

tis. EUR

Spoločnosť	Aktíva		Závazky		Tržby		Zisk/strata	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	308 870	306 153	130 401	104 825	559 163	529 474	61 471	84 330
VIPO, a.s.	9 351	10 859	3 642	5 298	7 659	11 043	318	433
Continental Matador KZ LLP*	2 634	2 469	999	1 092	10 817	7 298	258	462
ContiTrade Slovakia, s.r.o.	11 072	11 684	8 180	9 101	13 857	18 578	309	-1 012
Continental Adria Pnevmatike d.o.o.	18 823	12 476	16 803	11 838	85 052	51 854	1 382	671

* na prepočet kazachstanského tenge bol použitý kurz 1 EUR = 398,407 KZT zo dňa 1.1.2018

10. Zásoby

tis. EUR

	2017	2016
Materiál	3 038	2 747
Mínus: opravná položka k materiálu	-	-
Materiál – netto	3 038	2 747
Nedokončená výroba	6 388	4 785
Hotové výrobky	37 533	32 597
Mínus: opravná položka k hotovým výrobkom	-444	-905
Hotové výrobky – netto	37 089	31 692
Polotovary	-	4
Tovar	9 980	9 862
Mínus: opravná položka k tovaru	-17	-45
Tovar – netto	9 963	9 817
SPOLU	56 478	49 045

Zmena opravnej položky k zásobám	1.1.2017	Tvorba	Použitie	31.12.2017
Opravná položka k materiálu	-	-	-	-
Opravná položka k výrobkom	-905	-444	905	-444
Opravná položka k tovaru	-45	-17	45	-17
SPOLU	-950	-461	950	-461

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

Žiadne zásoby nie sú predmetom záložného práva.

11. Pohľadávky z obchodného styku

tis. EUR

	2017	2016
Pohľadávky z obchodného styku	50 714	47 616
Mínus: opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	-798	-1 100
Pohľadávky z obchodného styku - netto	49 916	46 516
Z ktorých:		
Pohľadávky voči tretím stranám	5 717	4 740
Pohľadávky voči Continental spoločnostiam v skupine (spriaznené osoby)	44 604	42 459
Preddavky	393	417
Spolu – brutto	50 714	47 616

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2017 pohľadávky so záväzkami vo výške 18 809 tis. EUR (2016: 26 500 tis. EUR).

Zmena opravnej položky k pohľadávkam	1.1.2017	Tvorba	Použitie	31.12.2017
Opravná položka k pohľadávkam	-1 100	-652	954	798

Veková štruktúra	Hodnota spolu	Do splatnosti	Po splatnosti					
			1 to 14	15 až 29	30 až 59	60 až 89	90 až 120	nad 120
k 31.12.2016	47 616	40 621	1 202	177	79	401	2 277	2 859
Opravná položka	-1 100							-1 100
Pohľadávky netto	46 516	40 621	1 202	177	79	401	2 277	1 759
k 31.12.2017	50 714	46 431	1 205	490	87	20	35	2 446
Opravná položka	-798							-798
Pohľadávky netto	49 916	46 431	1 205	490	87	20	35	1 648

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

12. 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 prosriedky. Spoločnosť účtuje zostatok na účte cash pool ako pohľadávku, pretože tieto peniaze sú poskytované formou pôžičky ostatným spoločnostiam v rámci konsolidovaného celku Continental AG.

tis. EUR

	2017	2016
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku – cash pool	16 490	17 661
SPOLU	16 490	17 661

13. Ostatný krátkodobý majetok

tis. EUR

	2017	2016
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	1 426	1 357
Náklady budúcich období	535	535
Preddavky k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam	2 138	5 339
Ostatný krátkodobý finančný majetok	176	199
SPOLU	4 275	7 430

14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

tis. EUR

	2017	2016
Pokladnica	27	31
Ceniny (parkovacie karty)	1	1
Bankové účty	40	30
SPOLU	68	62

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú držané v nasledujúcich menách:

tis. EUR

Mena	2017	2016
USD	15	18
CZK	35	16
EUR	18	28
GBP	-	-
SPOLU	68	62

Bankové účty a hotovosť sú plne k dispozícii Spoločnosti.

15. Vlastné imanie

tis. EUR

	2017	2016
Základné imanie	176 650	176 650
Zákonný rezervný fond	17 665	17 665
Kapitálové fondy	11 214	11 214
Nerozdelený zisk/Neuhradená strata minulých rokov	446 484	621 426
SPOLU	652 013	826 955

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

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

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

Zisk Spoločnosti za rok 2017 vo výške 175 297 tis. EUR čaká na schválenie Valným zhromaždením. Valné zhromaždenie rozhodne o rozdelení zisku Spoločnosti za rok 2017, pričom návrh štatutárneho orgánu Spoločnosti je nasledovný:

- výplata dividend spoločníkom vo výške 14 400 tis. EUR zo zisku za rok 2017,
- presun zostatku čistého zisku za rok 2017 vo výške 160 897 tis. EUR ako nerozdelený zisk.

16. Rezervy

tis. EUR

Rezervy	01.01.2017	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	31.12.2017
Benefit pre zamestnancov na odchodné do dôchodku	8 862	1 466	-741	-	9 567
Jubileá - benefit pre zamestnancov	1 304	117	-191	-	1 230
Dlhodobé rezervy spolu	10 166	1 563	-932		10 797
Rezerva na garančné opravy	465	493	-419	-	539
Rezerva na stratové kontrakty a sprostredkovateľské provízie	73	204	-122	-	155
Rezervy na audit	96	49	-96	-	49
Krátkodobé rezervy spolu	634	746	-637	-	743
Spolu	10 800	2 309	1 569	-	11 540

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

	2017	2016
Počet zamestnancov k 31.12.	3 076	2 775
Ročná fluktuácia zamestnancov	2,25%	2,25%
Očakávaný ročný nárast miezd	7,00%	6,00%
Diskontná sadzba	1,86%	1,30%

10% nárast alebo pokles diskontnej sadzby pri kalkulácii rezervy na odchodné do dôchodku a rezerve na jubileá by viedol k zníženiu rezervy o 263 tis. EUR (2016: o 177 tis. EUR) alebo k zvýšeniu rezervy o 275 tis. EUR (2016: o 182 tis. EUR), s rovnakým vplyvom na výsledok hospodárenia.

Rezerva na garančné opravy bola vytvorená na základe informácií o minulých a predpokladaných reklamáciách.

17. Odložená daň

Výpočet odloženého daňového záväzku je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

	tis. EUR	
	2017	2016
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou:		
dlhodobý hmotný majetok	112 253	111 998
pohľadávky	-802	-1 085
zásoby	-6 693	-6 797
rezervy a ostatné záväzky	-16 398	-25 082
Spolu	88 360	79 035
Sadzba dane z príjmov	21%	21%
Odložený daňový záväzok	18 556	16 597

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

Stav k 31. decembru 2016	16 597
Stav k 31. decembru 2017	18 556
Zmena stavu vykázaná ako náklad	+1 959

18. Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku

K 31.12.2017 Spoločnosť v rámci skupiny ICO úverov poskytla úvery vo výške 175 000 tis. EUR (2016: 380 000 tis. EUR). Vážený priemer pri úveroch v rámci skupiny bol 0,60 % p.a. (2016: 0,55 %).

Úroková miera pri všetkých úveroch sa stanovuje na základe medzibankových úrokových sadzieb pre danú menu; t.j. LIBOR (USD), EURIBOR (EUR) a PRIBOR (CZK); ku ktorým sa pripočítava dohodnutá marža. Úrokové miery a s nimi spojené výnosy sa preto menia na základe pohybov medzibankových úrokových sadzieb.

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

	Mena	Úroková sadzba	Splatnosť	2017	2016
Continental AG	EUR	0,60 %	22.1.2018	175 000	380 000
SPOLU				175 000	380 000

Od 26. mája 2015 Spoločnosť využíva cash poolingové služby v rámci zmluvy uzatvorenej spoločnosťami skupiny Continental v Slovenskej republike a materskou spoločnosťou Continental Aktiengesellschaft Hannover a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky. Zmluvy boli uzavreté na dobu neurčitú s jednomesačnou výpovednou lehotou a ponúka jednotlivým spoločnostiam skupiny Continental v Slovenskej republike možnosť čerpania kreditných a debetných pozícií medzi jednotlivými spoločnosťami. K 31.12.2017 Spoločnosť v rámci cashpoolingu disponovala s kreditným zostatkom vo výške 16 284 tis. EUR (2016: 17 528 tis. EUR).

Spoločnosť disponuje možnosťou čerpania bankových úverov v limite do 5 000 tis. EUR vo forme kontokorentného úveru, úverových tranží, bankových garancií a dokumentárnych akreditívov. K 31. decembru 2017 predstavovala nečerpaná časť z úverového limitu, bankových garancií a dokumentárnych akreditívov čiastku 4 840 tis. EUR (2016: 4 664 tis. EUR).

19. Záväzky z obchodného styku

tis. EUR

	2017	2016
Záväzky z obchodného styku voči tretím stranám	52 636	48 388
Záväzky z obchodného styku v rámci skupiny	19 963	21 449
Preddavky	-	68
Spolu	72 599	69 905
z toho:		
v lehote splatnosti	63 355	62 674
po lehote splatnosti	9 244	7 231
SPOLU	72 599	69 905

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2017 záväzky s pohľadávkami vo výške 18 809 tis. EUR (2016: 26 500 tis. EUR).

20. Ostatné finančné záväzky

tis. EUR

	2017	2016
Záväzky voči zamestnancom – mzdy a odmeny	7 343	6 212
Ostatné	345	331
SPOLU	7 688	6 543

21. Ostatné záväzky

tis. EUR

	2017	2016
Výnosy budúcich období	-	-
Záväzky zo sociálneho fondu	385	302
Záväzky zo sociálneho poistenia	2 209	1 945
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	1 726	1 415
Daň z príjmu – zamestnanci a zrážková daň	531	465
Ostatné	3	4
SPOLU	4 854	4 131

Prehľad o pohybe sociálneho fondu	1.1.2017	Tvorba	Použitie	31.12.2017
Záväzky zo sociálneho fondu	302	756	-673	385

22. Finančné nástroje a riadenie finančných rizík

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- Úverové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziká

Spoločnosť posudzuje aj prevádzkové riziko ako je popísané nižšie.

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

Riadenie finančných rizík

Konatelia majú celkovú zodpovednosť za dohľad nad riadením rizík Spoločnosti, čo je riadené politikou a procedúrami skupiny Continental a sú pravidelne oznamované do 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:

Kategória finančného nástroja tis. EUR	Pôžičky a pohľadávky/záväzky		Fin. aktíva /záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	
	2017	2016	2017	2016
k 31. decembru				
MAJETOK				
Pohľadávky z obchodného styku	49 916	46 516	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	16 490	17 661	-	-
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	175 000	380 000	-	-
Ostatný finančný majetok	176	199	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	68	62	-	-
SPOLU	260 459	444 438	-	-
ZÁVÄZKY				
Záväzky z obchodného styku	72 599	69 905	-	-
Ostatné finančné záväzky	7 688	6 543	-	-
SPOLU	80 287	76 448	-	-

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

Úverové riziko

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

Vedenie Spoločnosti monitoruje úverové riziko podľa pravidiel, ktoré platia pre celú skupinu Continental aj Spoločnosť. Každý nový zákazník je individuálne analyzovaný a vyhodnotený podľa stanovenej úverovej politiky ešte predtým, ako sú navrhnuté štandardné platobné a dodacie podmienky. Ak je to možné, posudzovanie zohľadňuje aj externé ratingy. Nákupné limity sú stanovené individuálne pre každého zákazníka. Určujú maximálnu sumu, ktorá môže byť povolená zákazníkovi bez potreby dodatočného schválenia manažmentom skupinovej komisie pre úverové riziko. Tieto limity sú pravidelne sledované a prehodnocované.

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

Solventnosť a platobná disciplína zákazníkov z tretích strán mimo skupiny je pravidelne hodnotená použitím informačného systému, hodnotenia platobnej disciplíny a úverových limitov. Prehľad splatností pohľadávok z obchodného styku je opísaný v bode 12. Pohľadávky z obchodného styku.

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

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

Riziko likvidity

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

Spoločnosť aktívne pracuje na zabezpečení dostatočnej likvidity pre pokrytie všetkých finančných záväzkov. Za týmto účelom si dohodla úverové linky v bankách a používa cash poolingové služby, poskytujúce okamžité finančné prostriedky, v rámci skupiny Continental v Slovenskej republike. V prípade potreby môže Spoločnosť čerpať krátkodobý úver od niektorej zo sesterských spoločností na základe podmienok stanovených skupinovými pravidlami a na základe schválenia úveru materskou spoločnosťou.

Splatnosť finančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Kategória finančných nástrojov tis. EUR	do 6 mesiacov		od 6 do 12 mesiacov		nad 1 rok		SPOLU	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
k 31. decembru								
Úvery a pôžičky	-	-	-	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	72 025	68 627	182	742	392	536	72 599	69 905
Ostatné finančné záväzky	7 688	6 543	-	-	-	-	7 688	6 543
SPOLU	79 713	75 170	182	742	392	536	80 287	76 448

Trhové riziko

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

Menové riziko

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

Vystavenie Spoločnosti menovému riziku k 31. decembru 2017 bolo nasledovné:

Mena (tis. EUR)	EUR	CZK	USD	GBP	PLN	RUB	Ostatné	SPOLU
Pohľadávky z obchodného styku	25 961	9 565	1 340	1 882	3 274	2 032	5 862	49 916
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	16 490	-	-	-	-	-	-	16 490
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	175 000	-	-	-	-	-	-	175 000
Ostatný finančný majetok	176	-	-	-	-	-	-	176
Peňažné prostriedky	18	35	15	-	-	-	-	68
Úvery a pôžičky	-	-	-	-	-	-	-	0
Záväzky z obchodného styku	-72 473	-9	-97	-17	-	-	-3	-72 599
Ostatné finančné záväzky	-7 688	-	-	-	-	-	-	-7 688
Menové riziko spolu	137 484	9 591	1 258	1 865	3 274	2 032	5 859	161 363

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

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

Analýza citlivosti

Posilnenie kurzu eura o 5% voči menám uvedeným v tabuľke nižšie k 31. decembru 2017 by znížilo zisk za účtovné obdobie o 857 TEUR (k 31. decembru 2016 by znížilo zisk o 1 043 TEUR). Oslabenie kurzu eura o 5% voči nasledujúcim menám k 31. decembru 2017 by zvýšilo zisk za účtovné obdobie 947 TEUR (k 31. decembru 2016 by zvýšilo zisk o 1 154 TEUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, predovšetkým úroková miera, ostanú nezmenené. Táto analýza bola uskutočnená vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

vplyv v TEUR	31.12.2017		31.12.2016		
	Zisk(Strata)		Zisk(Strata)		
	Zvýšenie o 5%	Zníženie o 5%	Zvýšenie o 5%	Zníženie o 5%	
CZK	-456	504	CZK	-526	582
USD	-59	65	USD	-154	170
GBP	-88	98	GBP	-98	108
RUB	-97	107	RUB	-117	130
PLN	-157	173	PLN	-148	164
Spolu	-857	947	Spolu	-1 043	1 154

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

Úrokové riziko

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. Primárna zodpovednosť za implementáciu kontrol na identifikáciu prevádzkového rizika je pridelená senior manažmentu každého oddelenia. Zodpovednosť je podporovaná celkovou podnikovou stratégiou a postupmi pre riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

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

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

23. Súdne spory a ostatné nároky

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

24. Podmienené záväzky a povinnosti

Kapitálové povinnosti

Spoločnosť sa na konci roka zaviazala nakúpiť zariadenia v hodnote 29 104 tis. EUR (2016: 32 298 tis. EUR).

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

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2017	31. december 2016
Do 1 roka	4 288	4 378
Od 1 do 5 rokov	17 084	15 049
Nad 5 rokov	22 894	23 233
	<u>44 266</u>	<u>42 660</u>

Celkové výdavky na nájomné predstavujú 6 070 tis. EUR (2016: 4 333 tis. EUR) a predstavujú najmä výdavky na prenájom skladových priestorov a strojov.

Daňová legislatíva

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

Záruky

Spoločnosť k 31. decembru 2017 neviduje žiadne záruky.

Majetok zaručený za úvery

Neexistujú žiadne reštrikcie na vlastnícke právo a žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia neboli dané na zabezpečenie za záväzky počas roku 2017.

Iné

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

25. 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 zostavenú za rok 2017.

26. Náklady na audit

V roku 2017 predstavovali náklady na audit finančných výkazov za rok 2017 a previerok reportovacích formulárov materskej spoločnosti čiastku 130 tis. EUR (2016: 115 tis. EUR). V účtovnom období 2017 boli taktiež zaznamenané náklady za daňové a poradenské služby vykonané auditorom v čiastke 2 tis. EUR (2016: 28 tis. EUR).

27. Transakcie so spriaznenými osobami

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

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

Kategória: materská spoločnosť

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2017	Predaj (výnosy) tis. EUR 2017	Nákup (náklady) tis. EUR 2016	Predaj (výnosy) tis. EUR 2016
Služby	-742	118	-605	-
Licencie	-228	-	-	-
Materiál a nedokončené výrobky	-	-	7	-
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-8	-
Úroky	-1	1 689	-4	1 281
SPOLU	-971	1 807	-610	1 281

Kategória: dcérske spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2017	Predaj (výnosy) tis. EUR 2017	Nákup (náklady) tis. EUR 2016	Predaj (výnosy) tis. EUR 2016
Tovar a výrobky	-	13 067	-	9 222
Materiál a nedokončené výrobky	-21	-	-14	-
Služby	-239	308	-6	223
SPOLU	-260	13 375	-20	9 445

Kategória: pridružené spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2017	Predaj (výnosy) tis. EUR 2017	Nákup (náklady) tis. EUR 2016	Predaj (výnosy) tis. EUR 2016
Tovar a výrobky	-57 359	-	-46 651	4
Materiál a nedokončené výrobky	-401 629	151 482	-320 701	108 828
Dlhodobý hmotný majetok	-34	11	-832	-
Služby	-6 597	21 415	-4 477	19 890
Licencie	-	569	-	392
SPOLU	-465 619	173 477	-372 661	129 114

Kategória: ostatné spoločnosti v rámci skupiny

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2017	Predaj (výnosy) tis. EUR 2017	Nákup (náklady) tis. EUR 2016	Predaj (výnosy) tis. EUR 2016
Tovar a výrobky	-54 553	780 352	-48 217	726 365
Materiál a nedokončené výrobky	-4 529	7 551	-4 767	7 682
Dlhodobý hmotný majetok	-24 190	1 378	-20 373	2 035
Služby	-10 928	2 580	-9 199	2 184
Výskum a vývoj	-27 961	15 009	-25 851	13 065
Licencie	-11 407	538	-9 476	579
Úroky	-	-	-	-
SPOLU	-133 568	807 408	-117 883	751 910

Transakcie so spriaznenými osobami SPOLU:

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2017	Predaj (výnosy) tis. EUR 2017	Nákup (náklady) tis. EUR 2016	Predaj (výnosy) tis. EUR 2016
Tovar a výrobky	-111 912	793 419	-94 868	735 591
Materiál a nedokončené výrobky	-406 179	159 033	-325 475	116 510
Dlhodobý hmotný majetok	-24 224	1 389	-21 213	2 035
Služby	-18 506	24 421	-14 287	22 297
Výskum a vývoj	-27 961	15 009	-25 851	13 065
Licencie	-11 635	1 107	-9 476	971
Úroky	-1	1 689	-4	1 281
SPOLU	-600 418	996 067	-491 174	891 750

b) Odmeňovanie manažmentu a členov predstavenstva

Odmeny (zahrňujúce iba krátkodobé odmeny: mzdy, variabilné bonusy a iné odmeny) členov predstavenstva a kľúčového manažmentu, ktorý v roku 2017 pozostával z 18 ľudí, za ich aktivity počas roka v hodnote 1 953 tis. EUR (2016: 1 794 tis. EUR, priemer 16 ľudí).

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

Prijaté úvery	2017	2016
Na začiatku roka	-	-
Čistá zmena	-	-
Na konci roka	-	-

Poskytnuté úvery	2017	2016
Na začiatku roka	380 000	230 000
Čistá zmena	-205 000	150 000
Na konci roka	175 000	380 000

Cashpooling	2017	2016
Na začiatku roka	17 661	12 402
Čistá zmena (úvery prijaté, splátky úverov)	-1 171	5 259
Na konci roka	16 490	17 661

d) Dividendy (tis. EUR):

Prijaté dividendy	2017	2016
Dcérske spoločnosti	-	-
Pridružené spoločnosti	20 271	21 439
SPOLU	20 271	21 439

Vyplatené dividendy	2017	2016
Materská spoločnosť	350 239	21 439
SPOLU	350 239	21 439

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

Saldo	2017	2016
Materská spoločnosť:		
Pohľadávky	141	62
Záväzky	-	-
Dcérske spoločnosti:		
Pohľadávky	367	637
Záväzky	-18	-
Pridružené spoločnosti:		
Pohľadávky	-	-
Záväzky	-11 412	-9 707
Ostatné spoločnosti v rámci skupiny:		
Pohľadávky	44 096	41 760
Záväzky	-8 533	-11 742
SPOLU:		
Pohľadávky	44 604	42 459
Záväzky	-19 963	-21 449

Ceny so spriaznenými osobami sú stanovené na základe korporátnych stanov spoločnosti Continental. Základné princípy na ich stanovovanie sú nasledovné:

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

26. júna 2018



Anton Vatala

Podpis štatutárneho orgánu



Jan Zajíc

Podpis štatutárneho orgánu
