

Continental Matador Truck Tires s.r.o.

**Správa nezávislého audítora
a individuálna účtovná závierka
za rok končiaci 31. decembrom 2018**

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

OBSAH

Správa nezávislého audítora.....	3-5
Výkaz finančnej pozície.....	6
Výkaz komplexného výsledku.....	7
Výkaz peňažných tokov.....	8
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	9
Poznámky k účtovnej závierke.....	10-37



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Continental Matador Truck Tires s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2018, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

Komunikujeme s osobami poverenými správou a riadením, okrem iného o plánovanom rozsahu a načasovaní auditu a významných zisteniach auditu vrátane všetkých významných nedostatkov vo vnútornej kontrole, ktoré zistíme počas auditu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto 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 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok; a
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

24. mája 2019

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU No. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU No. 745

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE K 31. DECEMBRU 2018

	Poznámka	2018 TEUR	2017 TEUR
Majetok			
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	3	117 715	114 506
Dlhodobý nehmotný majetok	3	77	93
Odložené daňová pohľadávka	12	-	-
Neobežný majetok spolu		117 792	114 599
Obežný majetok			
Zásoby	4	51 181	42 484
Pohľadávky z obchodného styku	5	33 443	47 546
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	6	39 978	41 772
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	7	90 000	35 000
Ostatný majetok a iné pohľadávky	8	16 442	15 105
Splatná daň z príjmov		-	12 282
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	75	82
Obežný majetok spolu		231 118	194 271
MAJETOK SPOLU		348 910	308 870
Vlastné imanie			
Základné imanie	1, 10	82 812	82 812
Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy		8 281	8 281
Nerozdelený zisk		96 508	87 375
Vlastné imanie spolu		187 602	178 469
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Závazky zo zamestnaneckých požitkov	11	6 958	5 372
Rezervy	16	4 757	5 327
Odložený daňový záväzok	12	1 511	745
Dlhodobé záväzky spolu		13 225	11 445
Krátkodobé záväzky			
Závazky z obchodného styku	13	131 419	107 882
Závazky zo zmlúv so zákazníkmi	14	761	-
Ostatné záväzky	15	6 543	5 995
Splatná daň z príjmov		4 598	0
Rezervy	16	4 763	5 080
Krátkodobé záväzky spolu		148 083	118 956
Závazky spolu		161 308	130 401
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		348 910	308 870

Poznámky uvedené na stranách 10 až 37 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Účtovná závierka a poznámky k nej boli schválené konateľmi spoločnosti dňa 24. mája 2019.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2018

		TEUR	TEUR
Výnosy	17	585 016	559 163
Výnosy z predaja materiálu	19	421 109	0
Spotreba materiálu a služieb, zmena stavu zásob	18	-426 039	-411 140
Náklady na predaný materiál	19	-416 104	0
Osobné náklady	21	-47 137	-41 066
Odpisy neobežného majetku	3	-22 143	-23 399
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy, netto	20	-4 122	-9 430
Zisk z prevádzkovej činnosti		90 579	74 127
Finančné výnosy	22	2 987	5 581
Finančné náklady	22	-4 085	-1 823
Finančné výnosy / (náklady), netto		-1 098	3 758
Zisk pred zdanením		89 480	77 885
Daň z príjmov	23	-18 877	-16 415
Čistý zisk / komplexný výsledok za účtovné obdobie		70 603	61 471

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

Poznámky uvedené na stranách 10 až 37 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej zvierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2018

	Poznámka	2018 TEUR	2017 TEUR
Čistý zisk pred zdanením a úrokmi		89 112	77 625
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy a zníženie hodnoty neobežného majetku	3	22 143	23 399
Zisk z predaja dlhodobého majetku	18	-311	-488
Tvorba rezervy na záručné opravy	16	3 903	7 085
Čerpanie rezervy na záručné opravy	16	-4 790	-5 232
Zmena stavu opravných položiek		3	-812
Nerealizované kurzové zisky/ -straty, netto		77	381
Rezervy na zamestnanecké požitky	11	1 586	178
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		111 723	102 136
Zmena pracovného kapitálu:			
Úbytok/ -prírastok pohľadávok z obchodného styku, a ostatného majetku a iných pohľadávok	5, 8	12 844	-18 282
Úbytok/ -prírastok ostatných pohľadávok v rámci konsolidovaného celku	6	1 840	-4 458
Úbytok/ -prírastok úverov poskytnutých v rámci konsolidovaného celku	7	-55 000	35 000
Úbytok/ -prírastok zásob	4	-8 697	-5 082
Prírastok/ -úbytok záväzkov z obchodného styku, ostatných záväzkov a záväzkov zo zmlúv so zákazníkmi	13, 14, 15	25 316	22 517
Peňažné toky z prevádzky		88 027	131 831
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky		88 027	131 831
Zaplatená daň z príjmov		-1 231	-27 581
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		86 796	104 250
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku	3	-26 111	-21 248
Prijaté úroky	22	288	383
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		492	1 009
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		-25 331	-19 856
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Dlhodobé záväzky		-	-
Platené dividendy	10	-61 471	-84 330
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		-61 471	-84 330
Prírastok/ -úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-7	64
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	9	82	18
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	9	75	82

Poznámky uvedené na stranách 10 až 37 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2018

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné kap. fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
		TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Zostatok k 1. januáru 2017		82 812	8 281	110 234	201 328
Čistý zisk / Komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0	61 471	61 471
Prídel do rezervného fondu		0	0	0	0
Dividendy		0	0	-84 330	-84 330
Zostatok k 31. decembru 2017/ 1. januára 2018		82 812	8 281	87 375	178 469
Čistý zisk / Komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0	70 603	70 603
Prídel do rezervného fondu	10	0	0	0	0
Dividendy	10	0	0	-61 471	-61 471
Zostatok k 31. decembru 2018		82 812	8 281	96 508	187 602

Poznámky uvedené na stranách 10 až 37 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2018

1. Všeobecné informácie

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) prijatými Európskou Úniou (ďalej len „EU“), za rok končiaci 31. decembra 2018 za Continental Matador Truck Tires s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) na základe princípu historických cien a za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2018 ako riadna účtovná závierka v súlade s § 17, ods. 6 a § 17a, ods. 2 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018.

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

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

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená rozhodnutím spoločníkov Spoločnosti Continental Matador Rubber dňa 30. júna 2018 a Spoločnosti Continental Global Holding Netherlands B.V. dňa 29. júna 2018.

Rozhodnutie spoločníkov Spoločnosti schválilo spoločnosť KPMG Slovensko, spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie 2018.

Meno a sídlo Spoločnosti:

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

Hlavné činnosti Spoločnosti:

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

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2018 bol 1518, z toho 80 riadiacich zamestnancov (v roku 2017 bol 1 416, z toho 72 riadiacich zamestnancov). Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2018 bol 1 543, z toho 80 riadiacich zamestnancov (k 31.12.2017 bol 1 459, z toho 72 riadiacich zamestnancov).

Štatutárni zástupcovia:

Konateľmi Spoločnosti k 31. decembru 2018 boli:

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

Informácie o spoločníkoch

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2018 bola takáto:

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Funkčná mena

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

c) Cudzí mena

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

d) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch
Softvér	4
Budovy a stavby	20 až 40
Stroje, prístroje a zariadenia	7 až 15
Formy	4 až 8
Náhradné diely	3
Dopravné prostriedky	4 až 8

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

e) Opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetkuFinančný majetok

IFRS 9 nahrádza model "vzniknutých strát" v súlade s IAS 39 novým modelom, tzv. "očakávanej straty z úverovania" (ďalej „ECL“). Nový model znehodnotenia sa aplikuje na každý druh finančného majetku oceneného metódou amortizovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery. V súlade s IFRS 9 vzniká strata zo znehodnotenia skôr ako podľa IAS 39.

Finančný majetok ocenený metódou amortizovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery pozostáva z pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a poskytnutej pôžičky spríaznenej osobe.

- Podľa IFRS 9 sa opravné položky oceňujú nasledujúcimi spôsobmi:
- 12-mesačné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledujúcich 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a
- Celoživotné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas celej očakávanej životnosti finančného majetku.

Spoločnosť sa rozhodla oceniť opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku sumou rovnajúcou sa celožitovným ECL.

Pri zisťovaní, či sa úverové riziko finančného majetku výrazne zvýšilo od jeho prvotného vykázania a pri výpočte ECL Spoločnosť využíva primerané podporné informácie, ktoré boli vyhodnotené ako vhodné a dostupné pre Spoločnosť bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia na ich získanie. Zahrňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a hodnotení úverového rizika vrátane informácií o budúcom možnom vývoji.

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko finančného majetku voči tretím stranám je výrazne vyššie, ak je uvedený majetok viac ako 30 dní po splatnosti.

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený, ak:

- Je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu bez toho, aby Spoločnosť realizovala úkony, akými sú napríklad realizácia zabezpečenia, alebo
- Finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných znehodnotení počas celej očakávanej životnosti finančného majetku. Maximálne obdobie pre odhad ECL je zmluvná doba, počas ktorej je Spoločnosť vystavená úverovému riziku.

Meranie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú ocenené súčasnou hodnotou všetkých nedostatkov hotovostí (t.j. rozdiel medzi peňažnými tokmi, na ktoré ma Spoločnosť podľa zmluvy nárok, a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva, že dostane).

ECL nie sú diskontované, pretože neobsahujú žiadnu významnú zložku financovania.

Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanou hodnotou sa zrušenie vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Prvotná aplikácia IFRS 9 nemala významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť využila možnosť ustanovenia 7.2.15 štandardu IFRS 9 a nezmenila klasifikáciu finančného majetku ani jeho ocenenie vrátane opravných položiek v porovnateľnom období v súlade s IFRS 9.

Nefinančný majetok

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

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

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

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

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

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

f) Lízing

Operatívny lízing

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

Finančný lízing

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

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

g) Zásoby

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

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

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

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

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

h) Finančné nástroje

i. Finančný nederivátový majetok

Klasifikácia

Spoločnosť zaradila svoj finančný majetok do kategórie finančného majetku oceňovaného v umorovanej hodnote. Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

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

Vedenie Spoločnosti klasifikuje finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní. Klasifikácia finančného majetku sa môže zmeniť iba v prípade, že dôjde k zmene obchodného modelu. V takom prípade sa dotknutý finančný majetok preklasifikuje v prvý deň účtovného obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu.

Posúdenie obchodného modelu

Spoločnosť posudzuje ciele obchodného modelu, na základe ktorého drží finančný majetok. Posúdenie obchodného modelu zahŕňa:

- Stanovené postupy a ciele pre finančný majetok a výkon týchto postupov v praxi.
- Ako je výkonnosť finančného majetku vyhodnocovaná a vykazovaná vedeniu Spoločnosti.
- Riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci daného obchodného modelu) a ako Spoločnosť tieto riziká riadi.
- Ako sú manažéri zodpovední za obchod odmeňovaní (napr. či sú odmeny stanovené na základe reálnej hodnoty riadeného majetku resp. na základe prijatých zmluvných peňažných tokov.
- Frekvenciu, objem a načasovanie predaja finančného majetku v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávané predaje do budúcnosti.

Presuny finančného majetku tretím stranám, ktoré nevýstúpia do odúčtovania finančného majetku sa nepovažujú za predaj pre účely posúdenia.

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny

Pre účely tohto posúdenia je „istina“ definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri jeho prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko týkajúce sa sumy nezaplatenej istiny za určité obdobie a za ďalšie základné riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) taktiež ako marža.

Pre posúdenie, či zmluvné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny, Spoločnosť posudzuje zmluvné podmienky finančného nástroja. Napríklad, či finančný majetok obsahuje zmluvné podmienky, ktoré môžu takým spôsobom ovplyvniť načasovanie a hodnotu zmluvných peňažných tokov, že by táto podmienka nebola splnená. Posúdenie tiež zahŕňa:

- Podmienené udalosti, ktoré môžu ovplyvniť načasovanie a hodnotu peňažných tokov.
- Platby vopred a opcie na predĺženie.
- Podmienky, ktoré obmedzujú schopnosť Spoločnosti požadovať vyplatenie peňažných tokov z špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

Finančný majetok v umorovanej hodnote zahŕňa pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Pohľadávky sa považujú za držané v rámci obchodného modelu držby do splatnosti („held-to-collect“) pričom zostávajú vykazované Spoločnosťou.

Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a pôžičky

Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a poskytnuté pôžičky sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, a sú upravené o zníženie hodnoty. Pohľadávky z obchodného styku sú započítané so záväzkami z obchodného styku a uvedené netto vo výkaze o finančnej situácii iba v prípade ak, existuje zákonná vynútitelnosť práva a úmysel zrealizovať majetok a uhradiť záväzky súčasne alebo uhradiť ich netto.

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

Následné oceňovanie a zisk a strata

Finančný majetok v umorovanej hodnote sa následne oceňuje v umorovanej hodnote s použitím efektívnej úrokovej miery. Umorovaná hodnota sa zníži o straty zo zníženia hodnoty (pozri poznámka e). Výnosové úroky, kurzové zisky a straty a strata zo zníženia hodnoty sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Zisk alebo strata pri odúčtovaní sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

- a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
- b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z tohto majetku okamžite po obdržaní príjmu, pričom
 - previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo
 - nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu. Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana nemá praktickú schopnosť predat' tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

ii Finančný majetok Nederivátové finančné záväzky - ocenenie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

i) Peňažné prostriedky a ceniny

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

j) Zamestnanecké požitky

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

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

Spoločnosť tvorí rezervu na zamestnanecké požitky metódou projektovaných kreditných jednotiek (credit unit method, resp. metóda pomeru požitkov a rokov služby). Výška záväzku bola prepočítaná s úrokovou sadzbou 1,95 % (2017: 2,1%) za predpokladu stanoveného rastu miezd v nasledujúcich rokoch v priemere 12,0 % (2017: 8,0%) ročne.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok vykázaný vo výkaze finančnej pozície vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov predstavuje čistú súčasnú hodnotu záväzku odhadovaných budúcich úbytkov peňažných tokov z definovaných požitkov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s použitím 1,95 % ročnej úrokovej sadzby (2017: 2,1%) a priemerného rastu miezd 12,0 % (2017: 8,0 %) ročne.

Sociálne a dôchodkové programy

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

Pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa programu doplnkového dôchodkového pripoistenia, Spoločnosť prispieva na toto pripoistenie mesačne v závislosti na splnení určitých kritérií 2,2%, 3% alebo 4,4% zo

mzdy zamestnanca. Maximálny vymeriavací základ pre výpočet čiastky doplnkového dôchodkového pripoistenia je 1000,- EUR.

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru

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

k) Rezervy

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

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

l) Daň z príjmov

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

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

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

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

m) Výnosy

Spoločnosť prvotne aplikovala štandard IFRS 15 s využitím metódy kumulatívneho účinku, a preto sa porovnateľné informácie neprehodnocovali a naďalej sa vykazujú podľa IAS 18 a IAS 11. Spoločnosť súčasne nezaznamenala zmenu v súvislosti s aplikáciou IFRS 15, ktorá by mala dopad na vlastné imanie spoločnosti pri prvotnej aplikácii štandardu. Podrobnosti o účtovných zásadách podľa IAS 18 a IAS 11 v porovnaní s účtovaním podľa IFRS 15 s uvedením dosahu zmien sú uvedené v pozn. 4 l).

Výnosy sú ocenené na základe protihodnoty (angl. "consideration") uvedenej v zmluve so zákazníkom a sú znížené o hodnoty zinkasované v mene tretích strán. Výnosy z predaja sa vykážu v momente prevodu kontroly nad tovarom alebo službami na zákazníka.

V porovnateľnom období Spoločnosť ocenila výnosy reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo pohľadávky. Výnosy z predaja tovaru boli vykázané vtedy, keď došlo k prevodu významných rizík a úžitkov plynúcich z vlastníctva tovaru na zákazníka, návratnosť plnenia bola pravdepodobná a súvisiace náklady a možné vrátenia tovaru bolo možné spoľahlivo odhadnúť, Spoločnosť si neponechala kontrolu nad predaným tovarom a hodnotu výnosov bolo možné spoľahlivo oceniť.

Prevažná časť výnosov Spoločnosti pochádza od spriaznených osôb (pozri poznámku 27).

Predaj pneumatík a polotovarov

Spoločnosť vykazuje výnosy z predaja pneumatík a polotovarov v momente prechodu kontroly na zákazníkov, ktorý je určený podľa INCOTERMS. Spoločnosť zvyčajne využíva také dodacie podmienky INCOTERMS, pri ktorých kontrola prechádza na zákazníka v momente prijatia výrobkov zákazníkom v prístave naloženia alebo v mieste dohondutom v zmluve (Spoločnosť využíva prevažne dodacie podmienky DAP, CIF a CIP). Hodnota, ktorú Spoločnosť fakturuje zákazníkom obsahuje jednu povinnosť plnenia zmluvy. V prípade, ak zákazník Spoločnosti uhradil dodávku, pričom kontrola ešte k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neprešla na zákazníka, hodnota faktúry sa vykáže ako záväzok zo zmlúv so zákazníkmi.

Spoločnosť oceňuje výnosy fakturačnou cenou, ktorá je znížená o zľavy alebo do fakturácie súvisiace s uplatnením modelu transférových cien. Transferové ceny pneumatík, ktoré sa predávajú predajným organizáciám v rámci skupiny, sú stanovené z čistých tržieb predajných organizácií ponížených o prevádzkové náklady predajnej organizácie (náklady na predaj) a taktiež ponížených o primeranú maržu. Čistá tržba je tržobná alebo cenníková cena, znížená o predajné zrážky, ktorú môže predajná organizácia dosiahnuť na svojom vlastnom trhu.

Takmer 100% výnosov z predaja pneumatík a polotovarov bolo zrealizované so spoločnosťami v rámci konsolidovaného celku.

V súlade s prechodnými ustanoveniami IFRS 15, porovnateľné obdobie nebolo upravené. Manažment Spoločnosti posúdil, že vplyv IFRS 15 pri predaji pneumatík a polotovarov na účtovnú závierku nie je významný. Viac informácií o vplyve zavedenia štandardu IFRS 15 sa nachádza v časti Dopad zavedenia IFRS 9 a IFRS 15.

Predaj materiálu

Spoločnosť poskytuje služby nákupu materiálu pre sesterskú spoločnosť a pre iné spoločnosti v rámci konsolidovaného celku. Spoločnosť vykazuje výnos z predaja materiálu, keď kontrola prechádza na zákazníka, podľa podmienok INCOTERMS. Spoločnosť obvykle používa INCOTERMS podmienky kde kontrola prechádza na zákazníka v momente, kedy je tovar naložený na prvý dopravný prostriedok.

Spoločnosť nakupuje materiál na vlastné riziko a pred jeho dodaním zákazníkovi preberá nad týmto materiálom kontrolu. Na základe tohto je vedenie Spoločnosti presvedčené, že v súlade s IFRS 15 Spoločnosť vystupuje ako princípál a vykazuje výnosy na brutto báze.

n) Finančné výnosy a náklady

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

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

o) Aplikácia nových štandardov a ich interpretácia**Dopad prijatia IFRS 9 a IFRS 15**

Spoločnosť začala aplikovať IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi od 1. januára 2018. Relevantné účtovné zásady sú popísané vyššie, IFRS 9 (časť Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky), IFRS 15 (časť Výnosy). Aktuálny dopad prijatia štandardov k 1. januáru 2018 je zhrnutý nižšie.

Aktuálny dopad prijatia IFRS 9 a IFRS 15:

TEUR	k 31.12.2017	Aktuálne úpravy k IFRS 9	Aktuálne úpravy k IFRS 15	Aktuálna úprava počiatočných stavov k 1.01.2018
Rezervné fondy	8 281	-	-	8 281
Nerozdelený zisk	87 375	-	-	87 375

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

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie ešte nie sú účinné pre obdobie končiacie sa 31. decembra 2018 a neboli preto ešte aplikované pri zostavovaní tejto účtovnej závierky.

IFRS 16 Lízingy.

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

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

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu.

Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

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

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

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť je zmluvnou stranou pri zmluvných ujednaniach, ktoré sú v rozsahu pôsobnosti IFRS 16 spojené so skladmi a dopravnými prostriedkami. Spoločnosť očakáva, že k 1. januáru 2019 vykáže aktívum s právom na užívanie vo výške približne 434 TEUR a lízingový záväzok vo výške 434 TEUR.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia.

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

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane. V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužité daňové straty sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu

najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

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

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

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 nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii IFRS 9 by spoločnosť oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

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.

Štandardy a Interpretácie zatiaľ neprijaté Európskou úniou

Štandardy a Interpretácie zatiaľ neprijaté Európskou úniou

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 vkladaný majetok tvorí podnik, nasledovne:

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

- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

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

IFRS 17: Poistné zmluvy

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená. Tento štandard ešte nebol prijatý EÚ.)

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov.

IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovania v ich historickej hodnote.

Spoločnosť neočakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti, nakoľko Spoločnosť nepodniká v poisťovníctve.

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.

Doplnenia k IAS 19 Zamestnanecké požitky

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 a neskôr. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.)

Doplnenia vyžadujú, aby Spoločnosť pri zmenách plánu, dodatkoch, redukciiach alebo vysporiadaniach, použila aktualizované a upravené predpoklady pre stanovenie nákladov súčasnej služby a čistých úrokov od zmeny plánu po koniec vykazovaného obdobia.

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

Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.)

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik.

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

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.)

Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch.

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

3. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A DHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Dlhodobý hmotný a dlhodobý nehmotný majetok je vykazovaný k 31. decembru 2018 v celkovej výške 117 792 TEUR. Odpisy vo výške 22 143 TEUR boli zaúčtované vo výkaze ziskov a strát.

Dlhodobý hmotný majetok:

	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Nedokončené investície	Spolu
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Obstarávacia cena					
1. január 2017	52 113	360 032	45 649	5 280	463 074
Prírastky	278	8 258	3 445	11 289	23 270
Úbytky	-8	-3 295	-4 115	-528	-7 947
Presuny	152	3 444	379	-3 976	0
31. december 2017	52 536	368 439	45 357	12 064	478 397
1. január 2018	52 536	368 439	45 357	12 064	478 397
Prírastky	189	11 104	3 318	12 194	26 804
Úbytky	0	-678	-2 769	-1 511	-4 959
Presuny	178	9 971	555	-10 704	0
31. december 2018	52 903	388 836	46 461	12 043	500 242
Oprávky a opravné položky					
1. január 2017	17 870	294 440	35 046	0	347 356
Prírastky	1 651	16 148	5 599	0	23 398
Úbytky	-3	-3 268	-3 590	0	-6 861
31. december 2017	19 516	307 320	37 054	0	363 890
1. január 2018	19 516	307 320	37 054	0	363 890
Prírastky	1 676	15 544	4 905	0	22 125
Úbytky	0	-907	-2 580	0	-3 487
31. december 2018	21 192	321 957	39 379	0	382 527
Zostatková hodnota					
1. január 2017	34 243	65 593	10 603	5 280	115 718
31. december 2017	33 020	61 119	8 303	12 064	114 506
31. december 2018	31 711	66 878	7 082	12 043	117 715

Prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2018 pozostávajú najmä z investícií do výrobných liniek a na zavedenie nových technológií.

Zostatok nedokončených investícií k 31. decembru 2018 tvoria investície do nových liniek, nákupov strojov.

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

Dlhodobý nehmotný majetok :

	Softvér TEUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok TEUR	Spolu TEUR
Obstarávacia cena			
1. január 2017	441	22	463
Prírastky	92	0	92
Úbytky	-16	-12	-28
31. december 2017	517	10	527
1. január 2018	517	10	527
Prírastky	3	0	3
Úbytky	0	0	0
31. december 2018	520	10	530
Oprávky a opravné položky			
1. január 2017	439	22	461
Prírastky	2	0	2
Úbytky	-16	-12	-28
31. december 2017	425	10	435
1. január 2018	425	10	435
Prírastky	18	0	18
Úbytky	0	0	0
31. december 2018	443	10	453
Zostatková hodnota			
1. január 2017	2	0	2
31. december 2017	93	0	93
31. december 2018	77	0	77

4. ZÁSoby

	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Materiál	24 607	22 250
Nedokončená výroba	3 489	3 194
Hotové výrobky	23 085	17 040
Spolu	51 181	42 484

K 31. decembru 2018 má spoločnosť vo svojom výkaze finančnej pozície materiál určený pre sesterskú spoločnosť vo výške 10 822 TEUR (2017 :9 579TEUR). Spoločnosť poskytuje nákupné služby spoločnostiam v skupine Continental AG a od roku 2018 výnosy z tejto činnosti účtuje ako brutto – náklady na nákup materiálu a výnosy z predaja materiálu (pozri poznámku 17 a 19).

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

5. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z obchodného styku	1 317	1 128
Opravná položka k pohľadávkam	-3	0
Pohľadávky voči spoločníkovi - Continental Matador Rubber, s.r.o. (pozn. 27)	16 475	11 406
Pohľadávky voči ostatným spoločnostiam v rámci skupiny Continental (pozn. 27)	15 654	35 012
Spolu	33 443	47 546

Pohľadávky spoločnosti z obchodného styku celkom k 31. decembru 2018 predstavovali sumu vo výške 33 443 TEUR (2017: 47 546 TEUR). K pohľadávkam z obchodného styku voči 3 stranám bola vytvorená opravná položka vo výške 3 TEUR k 31. decembru 2018. Opravná položka k pohľadávkam voči spriazneným osobám bola vypočítaná a nebola zaúčtovaná k 31. decembru 2018, nakoľko výsledná ECL po individuálnom posúdení nebola považovaná za významnú.

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31. decembru 2018 pohľadávky v brutto výške 64 938 TEUR (2017: 68 235 TEUR) so záväzkami v brutto výške 33 902 TEUR (2017: 24 004 TEUR), pričom bola vykázaná netto pohľadávka vo výške 31 036 TEUR (2017: 44 231 TEUR).

6. OSTATNÉ POHĽADÁVKY V RÁMCI KONSOLIDOVANÉHO CELKU

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

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Pohľadávky rámci konsolidovaného celku - úroky z úveru	15	6
Pohľadávky rámci konsolidovaného celku - Cash Pooling	39 963	41 766
Spolu	39 978	41 772

7. POSKYTNUTÝ ÚVER V RÁMCI KONSOLIDOVANÉHO CELKU

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

	Mena	Úrok.sadzba	Splatnosť	31.12.2018	31.12.2017
		%		tis. EUR	tis. EUR
Continental AG (Holding)	EUR	0,500	22.1.2019	90 000	35 000
Krátkodobé úvery spolu				90 000	35 000

Spoločnosť posúdila kreditné riziko týkajúce sa bankových účtov, poskytnutého úveru a cash poolingového účtu. Výsledná kalkúlia ECL nie je považovaná za významnú a preto ju Spoločnosť neučtovala.

8. OSTATÝ MAJETOK A INÉ POHĽADÁVKY

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

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z neuplatnenej DPH na vstupe	15 911	14 892
Náklady budúcich období	510	183
Ostatné pohľadávky	20	30
Spolu	16 442	15 105

9. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Pokladnica	15	14
Bankové účty a vklady	60	68
Spolu	75	82

10. VLASTNÉ IMANIE

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Základné imanie splatené (TEUR)	82 812	82 812

Valné zhromaždenie spoločnosti dňa 29.-30. júna 2018 rozhodlo o vyplatení dividend vo výške 61 471 TEUR pre spoločníkov spoločnosti.

Účtovný zisk za rok končiaci 31. decembra 2017 vo výške 61 471 TEUR bol rozdelený nasledovne:

	TEUR
Prídel do rezervného fondu	0
Dividendy	61 471
Prevod na nerozdelený zisk	0
Spolu	61 471

O rozdelení zisku za rok končiaci 31. decembra 2018 vo výške 70 603 TEUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- rozdelenie 70 603 TEUR medzi spoločníkov vo výške zodpovedajúcej pomeru vkladov spoločníkov do základného imania spoločnosti.

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

11. ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV

Podľa Zákonníka práce, minimálny príspevok pri odchode do starobného dôchodku je vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Podľa kolektívnej zmluvy s odbormi je Spoločnosť povinná vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného a mimoriadneho starobného dôchodku príspevok vo výške medzi 150 EUR a 370 EUR (2017: medzi 150 EUR a 370 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov.

Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách:

- Odmena pri dovŕšení nepretržitého zamestnania v Spoločnosti v dĺžke 10 až 40 rokov medzi 100 EUR a 750 EUR (2017: 100 EUR a 380 EUR);
- Odmena pri 50. narodeninách medzi 30 EUR a 300 EUR (2017: 30 EUR a 300 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti;
- Odmena pri 60. narodeninách medzi 50 EUR a 360 EUR (2017: 50 EUR a 360 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti;

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

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Rezerva na mzdy (manažment)	147	179
Rezerva na odchodné	6 027	4 494
Rezerva na jubileá	655	615
Spolu rezervy	6 830	5 289
<i>Pohyb rezervy:</i>		
Počiatočný stav	5 289	5 175
Tvorba	1 625	210
Použitie	-84	-96
Konečný stav rezerv	6 830	5 289
<i>Záväzky zo sociálneho fondu</i>		
Počiatočný stav	83	19
Prírastky	407	367
Úbytky	-362	-303
Záväzky zo sociálneho fondu	128	83
Záväzky zo zamestnaneckých požitkov	6 958	5 372

12. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

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

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Odložené daňové pohľadávky	5 795	5 618
Odložené daňové záväzky	-7 306	-6 363
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok	-1 511	-745

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

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok	-34 791	-30 302
Zásoby - náhradné diely	8 457	8 101
Zamestnanecké požitky	6 682	5 110
Závazky a rezervy	12 459	13 543
	-7 193	-3 548
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok pri 21% (2017: 21%)	-1 511	-745
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok	-1 511	-745

Pohyb odloženej dane z príjmov je nasledujúci:

	2018	2017
	TEUR	TEUR
Stav na začiatku roka: pohľadávka/-záväzok	-745	2 143
Zmena vykázaná vo výkaze ziskov a strát (pozn. 23)	-766	-2 888
Stav na konci roka: pohľadávka/-záväzok	-1 511	-745

13. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Závazky z obchodného styku	104 278	86 374
Závazky voči ostatným spriazneným osobám (pozn. 27)	27 141	21 508
Spolu	131 419	107 882

Stav záväzkov podľa doby splatnosti je nasledovný:

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
v dňoch		
do splatnosti	100 655	86 014
0 - 30 dní	29 650	21 712
31 - 60 dní	278	70
61 - 90 dní	117	44
91 - 120 dní	67	-7
nad 120 dní	652	49
Spolu	131 419	107 882

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2018 záväzky v brutto výške 31 372 TEUR (2017: 20 756 TEUR) s pohľadávkami v brutto výške 5 728 TEUR (2017: 1 505 TEUR), pričom bol vykázaný netto záväzok vo výške 25 645 TEUR (2017: 19 130 EUR)

14. ZÁVÄZKY ZO ZMLUV SO ZÁKAZNÍKMI

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Záväzok zo zmluv so zákazníkmi	761	0
Spolu	761	0

Zmluvný záväzok bude vykázaný ako výnos v januári 2019

15. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Závazky voči zamestnancom	4 686	4 261
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	1 514	1 442
Daňové záväzky zamestnancov	343	292
Spolu	6 543	5 995

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

16. REZERVY

Spoločnosť tvorí rezervu na reklamácie výrobkov. K 31. decembru 2018 rezerva predstavuje 9 520 TEUR (2017: 10 408 TEUR). Rezerva bola odhadnutá na základe historických skúseností spoločnosti Continental AG s reklamáciami od zákazníkov. Základná záručná doba pre predaj výrobkov predstavuje 4 roky.

Prehľad pohybov rezervy na reklamácie	2018	2017
	TEUR	TEUR
Počiatočný stav	10 408	8 553
Tvorba (bod 20 poznámok)	3 903	7 085
Čerpanie	-4 790	-5 232
Konečný stav	9 520	10 408

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

	31.12.18		31.12.17	
v tis. EUR	zvýšenie	zníženie	zvýšenie	zníženie
Náklady na reklamácie +/- 10%	1 254	-1 596	1 049	-1 329

17. VÝNOSY

	2018	2017
	TEUR	TEUR
Výnosy z predaja pneumatík	563 156	541 689
Výnosy z predaja služieb a polotovarov	21 860	17 474
Spolu	585 016	559 163

Významnú časť výnosov v roku 2018 a 2017 tvorili výnosy z predaja pneumatík, služieb a sprostredkovateľských provízií spriazneným osobám (viď bod 27 poznámok).

VÝNOSY PODĽA TERITORIÁLNEHO ČLENENIA

TEUR	2018			2017		
	Predaj pneumatík	Polotovary	Služby	Predaj pneumatík	Polotovary	Služby
Európa	529 856	15 677	6 140	503 237	11 515	5 915
Ázia	9 837	3	-	10 786	2	-
Amerika	23 487	15	-	27 693	15	-

18. SPOTREBA MATERIÁLU A SLUŽIEB, ZMENA STAVU ZÁSOB

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

	2018	2017
	TEUR	TEUR
Spotreba základného materiálu	310 809	310 418
Zmeny stavu zásob	-6 370	-5 287
Spotreba pomocného materiálu	8 406	8 304
Energie	14 286	13 305
Služby	98 908	84 401
Spolu	426 039	411 141

Významnú časť služieb, ako aj časť spotreby materiálu v roku 2018 a 2017, tvorili nákupy od spriaznených osôb (viď bod 27 poznámok).

V roku 2018 spoločnosť vykazuje predaj materiálu ako samostatnú povinnosť plniť, keďže v súvislosti s prijatím IFRS 15, spoločnosť prehodnotila vykazovanie predaja materiálu. Podľa IFRS 15 materiál spoločnosť nakupuje na vlastné riziko na základe objednávok od zákazníka a pred dodaním tohto materiálu spoločnosť preberá nad ním kontrolu. Výnosy a súvisiace náklady z predaja materiálu sú vykázané v poznámke 19.

19. OSTATNÉ VÝNOSY Z PREDAJA MATERIÁLU

	2018	2017
	TEUR	TEUR
Predaj materiálu	6 580	-
Predaja materiálu ICO -tuzemsko	412 952	-
Služby spojené s predajom materiálu	1 577	-
Spolu	421 109	-

	2018	2017
	TEUR	TEUR
Náklady na predaný materiál	416 104	-
Spolu	416 104	-

20. OSTATÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY / NÁKLADY, NETTO

	2018 TEUR	2017 TEUR
Náklady na reklamácie	0	701
Náklady na tvorbu rezervy na reklamácie (viď bod 16)	3 903	7 085
Poistenie	881	875
Daň z nehnuteľností	458	458
Zisk z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-292	-363
Prefakturácia podnikom v skupine	-1 043	616
Ostatné náklady/-výnosy, netto	216	58
Spolu	4 122	9 430

21. OSOBNÉ NÁKLADY

Štruktúra osobných nákladov je obsiahnutá v nasledujúcej tabuľke. Sumy obsahujú tiež odmeny manažmentu, tak ako je uvedené v poznámke 26.

	2018 TEUR	2017 TEUR
Platy a mzdy	34 152	28 957
Zdravotná poisťovňa	3 254	2 931
Sociálna poisťovňa	7 371	6 518
Garančný fond	396	351
Rezerva - odvody z odmien	-265	226
Sociálne náklady	1 607	1 512
Doplňkové dôchodkové poistenie	339	321
Poistenie pracovníkov	283	250
Spolu	47 137	41 066

22. FINANČNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

	2018 TEUR	2017 TEUR
(Výnosové úroky) / nákladové úroky, netto	-367	-353
(Kurzové výnosy) / kurzové straty, netto	1 451	-3 419
Ostatné finančné náklady / (výnosy), netto	14	14
Spolu	1 098	-3 758

Čisté straty z kurzových rozdielov tvoria kurzové zisky vo výške 2 618 TEUR (2017: 5 228 TEUR) a kurzové straty vo výške 4 070 TEUR (2017: 1 809 TEUR).

23. DANE Z PRÍJMOV

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

Celková zaúčtovaná daň	2018		2017	
	TEUR		TEUR	
Splatná daň z príjmov	18 111		13 513	
Odložená daň z príjmov (pozn. 12)	766		2 888	
Zražková daň	1		14	
Celková zaúčtovaná daň	18 877		16 415	

Výpočet efektívnej daňovej sadzby	2018		2017	
	%	TEUR	%	TEUR
Zisk za účtovné obdobie	78,9%	70 603	78,9%	61 471
Celkový daňový náklad	21,1%	18 877	21,1%	16 415
Zisk pred zdanením	100,0%	89 480	100,0%	77 885
Daň podľa zákona o dani z príjmov	21,0%	18 791	21,0%	16 356
Prípočítateľné položky	0,1%	86	0,1%	44
Zražková daň	0,0%	1	0,0%	14
Celková zaúčtovaná daň	21,1%	18 877	21,1%	16 415

24. OPERATÍVNY LÍZING

Spoločnosť má s menšinovým spoločníkom uzavretú zmluvu o operatívnom lízingu miešarne pre výrobu zmesí na výrobu pneumatík. Cena nájmu za rok 2018 bola dohodnutá vo výške 146 TEUR (2017: 176 TEUR)
Výdavky na nájomné stroje a zariadení predstavujú 112 tis. EUR (2017: 158 TEUR)

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

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

b) Budúce investičné záväzky

K 31. decembru 2018 eviduje Spoločnosť budúce investičné záväzky (commitments) v hodnote 2 851 TEUR (2017: 2 230 TEUR).

c) Majetok založený ako zábezpeka úverov a pôžičiek

K 31. decembru 2018 Spoločnosť nemá zriadené žiadne záložné práva na nehnuteľný ani hnutel'ný majetok.

26. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV A KLÚČOVÉHO MANAŽMENTU

Hrubé príjmy, ktoré zahŕňajú iba krátkodobé benefity zložené z platov, ročných prémiei a naturálnych požitkov členov štatutárnych orgánov a vedúcich zamestnancov, pozostávajúcich v roku 2018 z 11 osôb, boli počas roka 1 190 TEUR (2017: 1 221 TEUR pri priemernom počte 11 osôb).

27. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Transakcie s materským podnikom alebo s podnikmi s podstatným vplyvom***:	2018	2017
	TEUR	TEUR
nákup výrobného materiálu, za bežných trhových podmienok*	5 717	3 659
licenčné poplatky*	8 803	8 800
nákup strojov na výrobu pneumatík	4 971	2 272
úroky z úverov	368	353
refakturované reklamácie*	148	482
prijaté reklamácie*	1 344	1 469
využívanie IT služieb*	2 445	2 258
služby administratívy*	147	154
služby logistiky*	2 330	2 144
služby nákupu*	808	778
služby zabezpečenia výroby*	2 085	1 971
predaj pneumatík a polotovarov**	209 217	200 096
predaj materiálu	951	913
predaj služieb (nákup, IT a ostatné)	1 144	1 121
sprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a nákupných služieb**	34	33
Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:		
nákup výrobného materiálu, za bežných trhových podmienok	310 517	315 878
licenčné poplatky*	24 289	21 487
nákup strojov na výrobu pneumatík	143	220
nákup foriem na výrobu pneumatík	530	300
prijaté reklamácie*	3 298	3 982
využívanie IT služieb*	124	88
služby administratívy*	853	776
služby logistiky*	2 488	3 507
služby zabezpečenia výroby*	121	144
náklady na bezpečnostnú službu*	272	269
energie*	13 952	12 997
nájom*	2 898	1 608
nákup služieb opráv a udržiavania*	255	241
predaj služieb (nákup, IT)*	4 868	2 100
predaj pneumatík a polotovarov**	369 634	353 125
predaj materiálu	416 878	395 855
predaj foriem na výrobu pneumatík	480	1 009
predaj majetku	16	0
sprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a ostatných služieb**	93	66

* Technická podpora, licenčné poplatky, nákup materiálu, IT služby, náklady na bezpečnostnú službu, energie, prenájmy, nákup služieb opráv a udržiavania sú súčasťou nákladov uvedených v poznámke 18, Spotreba materiálu a služieb.

** Predaj pneumatík ako aj sprostredkovateľské provízie sú účtované v rámci výnosov v poznámke 17.

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

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

Posudzovanie je na základe porovnateľných transakcií s tretími stranami.

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

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z obchodného styku - podniky v skupine (pozn. 5)	32 128	46 418
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pool (pozn. 6,7)	129 978	76 772
Záväzky z obchodného styku - podniky v skupine (pozn. 13)	-27 141	-21 508

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

Po 31. decembri 2018 nenastali také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva Spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

29. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK**Finančné nástroje**

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

	31.12.2018	31.12.2017
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z obchodného styku (pozn. 5)	33 443	47 546
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pool (pozn. 6)	39 978	41 772
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku (pozn. 7)	90 000	35 000
Záväzky z obchodného styku (pozn. 13)	-131 419	-107 882

Reálna hodnota

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

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty pre Spoločnosť, ak zákazník alebo zmluvná strana finančného nástroja nesplní svoje zmluvné záväzky. Vzniká predovšetkým z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkovi.

Štandard IFRS 9 požaduje, aby Spoločnosť tvorila opravné položky k finančným aktívam na základe očakávaných strát z úverov a pohľadávok namiesto už vzniknutých strát z úverov, ako to bolo podľa štandardu IAS 39. Táto požiadavka sa vzťahuje na všetky finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote a na dlhové finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. Na základe zmeny spôsobu tvorby opravných položiek k úverom a k pohľadávkam z obchodného styku spoločnosť eviduje riziko ocenenia v roku 2018 do výšky 100 tis. EUR, o čom sa Spoločnosť rozhodla neučtovať, nakoľko riziko nie je významné.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

V rámci pohľadávok z obchodného styku Spoločnosť eviduje pohľadávky voči podnikom mimo skupiny Continental AG s účtovnou hodnotou 1 317 TEUR (2017: 1 128 TEUR). Podľa IFRS 9 Spoločnosť vytvorila opravnú položku na pohľadávky voči 3 stranám vo výške 3 TEUR.

Úverová kvalita pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, ktoré nie sú po dobe splatnosti, alebo znížené na hodnotu je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2018	Opravná položka	%	31.12.2017
	TEUR	k 31.12.2018		TEUR
pred splatnosťou	31 834	0	0,03%	46 396
0 - 30 dní	555	0	0,11%	526
31 - 60 dní	516	-1	0,23%	298
61-90 dní	391	-2	0,46%	220
91-120 dní	0	0	2,39%	61
nad 120	150	0	6,23%	45
	33 446	-3		47 546

Manažment má stanovenú úverovú politiku a vystavovanie sa úverovému riziku sleduje neustále. Spoločnosť vykonáva úverové hodnotenie všetkých zákazníkov mimo skupiny Continental, a uvedené percentá uplatnila na zákazníkov mimo skupiny. V prípade pohľadávok po splatnosti voči spoločnosti v rámci skupiny Continental opravná položka nebola zaúčtovaná, pretože nebola významná.

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

Riziko likvidity

Spoločnosť má limitované riziko likvidity. Spoločnosť má prístup k finančným zdrojom materskej spoločnosti v súlade s vnútornými pravidlami cash managementu Continental AG. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka vykazuje spoločnosť nulovú zadlženosť; voľné finančné prostriedky boli na konci roka prevedené do cash pooling skupiny Continental AG na Slovensku. Obvyklou politikou skupiny je použiť prebytok finančných prostriedkov v svojich dcérskych spoločnostiach primárne na financovanie vlastných investícií alebo ako krátkodobé pôžičky podnikom v rámci skupiny. V roku 2018 Spoločnosť plánuje rozdeliť časť voľných finančných prostriedkov (pozri bod 10) medzi spoločníkov vo forme podielov na zisku.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmluvné splatnosti finančných záväzkov vrátane platieb úrokov.

v TEUR	Zostatková	Zmluvné	do 6-tich	6 - 12
31.12.2018	hodnota	peňažné toky	mesiacov	mesiacov
Závazky z obchodného styku (pozn. 13)	104 278	-104 278	-104 171	-107
Závazky voči spriazneným osobám (pozn. 13)	27 141	-27 141	-26 489	-652
Ostatné záväzky (pozn. 14,15)	7 304	-7 304	-7 304	0
	138 723	-138 723	-137 964	-759
v TEUR	Zostatková	Zmluvné	do 6-tich	6 - 12
31.12.2017	hodnota	peňažné toky	mesiacov	mesiacov
Závazky z obchodného styku (pozn. 13)	86 374	-86 374	-86 363	-11
Závazky voči spriazneným osobám (pozn. 13)	21 508	-21 508	-21 487	-21
Ostatné záväzky (pozn. 14)	5 995	-5 995	-5 995	0
	113 877	-113 877	-113 845	-32

V roku 2018 plánuje Spoločnosť použiť prostriedky z cash pool účtu a prostriedky prijaté od zákazníkov na úhradu splatných záväzkov, ako aj úhradu dividend spoločníkom.

Menové riziko

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

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

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

Rozsah rizika k 31. decembru 2018 a za porovnateľné obdobie znázorňuje tabuľka finančných pozícií Spoločnosti podľa jednotlivých zahraničných mien:

31.12.2018 v TEUR	USD	PLN	RON	GBP	CZK	Ostatné	Spolu
Závazky	-24 692	0	0	-837	-65	-3 780	-29 374
Pohľadávky	1 276	1 553	442	11	1 309	1 861	6 452
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	61	0	0	0	5	0	66
Bilančná hodnota kurzového rizika	-23 355	1 553	442	-826	1 249	-1 919	-22 856

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

Analýza citlivosti

Posilnenie kurzu eura o 5% voči menám uvedeným v tabuľke nižšie k 31. decembru 2018 by zvýšilo zisk za účtovné obdobie 997 TEUR (k 31. decembru 2017 by zvýšilo zisk o 596 TEUR). Oslabenie kurzu eura o 5% voči nasledujúcim menám k 31. decembru 2018 by znížilo zisk za účtovné obdobie 1 101 TEUR (k 31. decembru 2017 by znížilo zisk o 657 TEUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, predovšetkým úroková miera, ostajú nezmenené. Táto analýza bola uskutočnená vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

vplyv v TEUR

vplyv v TEUR	31.12.2018		31.12.2017	
	Zisk(Strata)		Zisk(Strata)	
	Zvýšenie o 5%	Zníženie o 5%	Zvýšenie o 5%	Zníženie o 5%
USD	1 112	-1 229	USD	847 -936
PLN	-74	82	PLN	-120 133
RON	-21	23	RON	-6 7
GBP	39	-43	GBP	-83 92
CZK	-59	66	CZK	-42 47
Spolu	997	-1 101	Spolu	596 -657

Riziko zmeny úrokovej sadzby

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

30. REÁLNE HODNOTY

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

v TEUR	Pozn.	Účtovná hodnota 2018	Reálna hodnota 2018	Účtovná hodnota 2017	Reálna hodnota 2017
Dlhodobý finančný majetok					
a záväzky					
Záväzky zo zamestnaneckých pôžítok	11	6 958	6 958	5 372	5 372
Krátkodobý finančný majetok					
a záväzky					
Pohl'adávky z obchodného styku,	5, 6, 7	163 421	163 421	124 318	124 318
ostatné pohl'adávky a poskytnutý úver					
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13, 14, 15	138 722	138 722	113 877	113 877
a záväzky zo zmlúv so zákazníkmi					

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

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

Pohl'adávky z obchodného styku a ostatné pohl'adávky

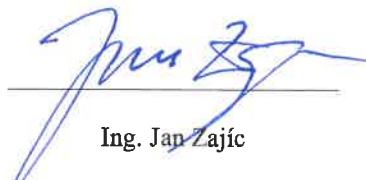
Reálna hodnota pohl'adávok z obchodného styku a ostatných pohl'adávok sa určuje diskontovaním budúcich peňažných tokov trhovou úrokovou mierou a rizikovou prirážkou.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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



Ing. Ladislav Rošina



Ing. Jan Zajíc

24. mája 2019