



Individuálna účtovná závierka 2018

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 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.

26. júna 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

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 2018
Dátum zostavenia účtovnej závierky: 27. júna 2019

Obsah

Vyhlásenie štatutárneho orgánu.....	6
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	12
3. Výnosy a náklady	25
4. Testovanie zníženia hodnoty majetku	26
5. Finančné výnosy a náklady.....	27
6. Daň z príjmu	28
7. Dlhodobý nehmotný majetok	29
8. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	30
9. Investície v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach	31
10. Zásoby	32
11. Pohľadávky z obchodného styku.....	33
12. Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	34
13. Ostatný krátkodobý majetok.....	34
14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	34
15. Vlastné imanie	35
16. Rezervy.....	35
17. Odložená daň	36
18. Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	36
19. Záväzky z obchodného styku.....	37
20. Ostatné finančné záväzky	38
21. Ostatné záväzky	38
22. Finančné nástroje a riadenie finančných rizík	38
23. Súdne spory a ostatné nároky	42
24. Podmienené záväzky a povinnosti.....	42
25. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	43
26. Náklady na audit.....	43
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 2018 za spoločnosť Continental Matador Rubber, s.r.o. (ďalej len "Spoločnosť") je zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len "IFRS") prijatými Európskou Úniou (ďalej len "EÚ") a zahŕňa všetky nevyhnutné primerané odhady.

Spoločnosť má efektívny systém interného riadenia a kontrolných mechanizmov, ktorým sa zabezpečí spoľahlivosť informácií použitých pre zostavenie účtovnej závierky. Systémom, ktorý zahŕňa štandardizované smernice pre účtovníctvo, manažment riadenia rizík a stanovené interné kontroly, 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 2018. Spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. vykonala audit účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS prijatými EÚ.

V Púchove, 27. júna 2019

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

za rok končiaci sa 31. decembrom

tis. EUR

tis. EUR

	Pozn.	2018	2017
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	3	1 044 798	967 107
Ostatné výnosy	3	44 492	40 690
Výnosy spolu		1 089 290	1 007 797
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		5 308	9 622
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie	3	-625 433	-565 255
Náklady na služby	3	-124 666	-114 730
Osobné náklady	3	-94 002	-81 610
Odpisy a amortizácia	7,8	-64 541	-57 731
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	4,8	-83	-75
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	3	-4 879	-2 540
Zisk z prevádzkovej činnosti		180 994	195 478
Finančné výnosy	5	20 265	26 336
Finančné náklady	5	-6 232	-4 674
Finančné výnosy (- náklady), netto		14 033	21 662
Zisk pred zdanením		195 027	217 140
Daň z príjmov	6	-37 830	-41 843
Daňová úľava	6	-367	-
Zisk		156 830	175 297
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ ZISK		156 830	175 297

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

k 31. decembru

tis. EUR

tis. EUR

	Pozn.	2018	2017
MAJETOK			
Goodwill	7	16 199	16 199
Ostatný nehmotný majetok	7	101	131
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8	424 159	433 934
Investície v dcérskych spoločnostiach	9	2 268	3 769
Investície v pridružených spoločnostiach	9	11 818	11 818
Pohľadávky z obchodného styku		9	-
Dlhodobý majetok		454 554	465 851
Zásoby	10	59 806	56 478
Pohľadávky z obchodného styku	11	58 658	49 916
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	12	21 036	16 490
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	18	140 000	175 000
Ostatný krátkodobý majetok	13	5 662	4 275
Pohľadávky, preplatok dani z príjmov		1 987	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14	606	68
Krátkodobý majetok		287 755	302 227
Majetok spolu		742 309	768 078
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		413 314	446 484
Vlastné imanie	15	618 843	652 013
Rezervy	16	12 124	10 797
Odložený daňový záväzok	17	18 201	18 556
Dlhodobé záväzky		30 325	29 353
Záväzky z obchodného styku	19	76 910	72 599
Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi	19	2 373	-
Splatná daň z príjmov		-	828
Rezervy	16	706	743
Ostatné finančné záväzky	20	7 686	7 688
Ostatné záväzky	21	5 466	4 854
Krátkodobé záväzky		93 141	86 712
Záväzky spolu		123 466	116 065
Vlastné imanie a záväzky spolu		742 309	768 078

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za rok končiaci sa 31. decembrom

tis. EUR

tis. EUR

	Pozn.	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Zisk pred zdanením		195 027	217 140
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Amortizácia a odpisy	7,8	64 541	57 731
Zmena v rezervách	16	1 445	741
Úrokové (-)výnosy/(+)náklady netto	5	-1 007	-1 688
Výnosy z dividend	5	-14 785	-20 271
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a vyradený majetok	7,8	83	75
Zníženie hodnoty investícií	5	1 501	-
(-)Zisk/(+)strata z predaja dlhodobého majetku		-243	-226
Iné nepeňažné operácie		-3	1
Zmena pracovného kapitálu:			
Zásob	10	-3 329	-7 433
Pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok z obchodného v rámci konsolidovaného celku a ostatného krátkodobého majetku	11	-14 237	1 223
Úverov poskytnutých v rámci konsolidovaného celku	12	35 000	205 000
Závazkov z obchodného styku, záväzkov zo zmlúv so zákazníkmi a iných záväzkov	19	7 140	4 561
Prijaté úroky		560	1 391
Zaplatená daň z príjmov		-41 367	-38 676
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		230 326	419 569
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Nákup dlhodobého majetku	7,8	-56 138	-91 126
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		1 562	1 532
Prijaté dividendy	5	14 785	20 271
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-39 791	-69 323
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Príjmy z bankových úverov a pôžičiek		-	-
Splátky bankových úverov a pôžičiek		-	-
Zvýšenie základného imania		-	-
Výplata dividend		-190 000	-350 239
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-190 000	-350 239
Úbytok/(prírastok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		537	7
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		68	62
Vplyv kurzových rozdielov na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		3	-1
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	606	68

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

tis. EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	176 650	17 665	11 214	621 426	826 955
Zisk 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
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	156 830	156 830
Výplata dividend	-	-	-	-190 000	-190 000
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-33 170	-33 170
Stav k 31. decembru 2018	176 650	17 665	11 214	413 314	618 843

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) Hlavné činnosti Spoločnosti

- 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,
- kalibrácia meradiel a meracích zariadení mimo určených meradiel.

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 2018 bol 3 203 zamestnancov (2017: 2 979 zamestnancov), z toho 15 vedúcich zamestnancov (2017: 16 vedúcich zamestnancov). K 31. decembru 2018 mala Spoločnosť 3 243 zamestnancov (31. december 2017: 3 076 zamestnancov).

e) Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 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 2018 do 31. decembra 2018.

f) Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 12. júla 2018.

g) Štruktúra spoločníkov Spoločnosti

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

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

h) Konatelia

Anton Vatala	Konateľ, riaditeľ závodu (od 2. novembra 2007)
Igor Krištofik	Konateľ, riaditeľ ľudských zdrojov (od 30. októbra 2009)
Jan Zajíc	Konateľ, finančný riaditeľ (od 15. februára 2014 do 27. mája 2019)
Ladislav Rosina	Konateľ (od 22. júna 2011)

V mene Spoločnosti konajú dvaja konatelia spoločne.

i) Založenie spoločnosti

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.

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a významné účtovné zásady

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

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

Termín IFRS zahŕňa aj Medzinárodné účtovné štandardy („IAS“) a interpretácie vytvorené Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“) a jeho predchodcom Stálym Interpretáčným Výborom („SIC“). Všetky Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo určené Európskou Úniou ako povinné pre účtovné obdobie 2018 boli Spoločnosťou uplatnené.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe princípu historických cien.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania a následného vykázania hodnôt majetku a záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa od odhadov môžu odlišovať. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach vedenia, ako aj iných udalostiach, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Akékoľvek zmeny vyplývajúce z prehodnotenia účtovných odhadov sa začítajú v období, v ktorom k takémuto prehodnoteniu došlo, a následne sa zohľadnia aj v súvisiacich budúcich obdobiach.

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

poznámok, a sú to nasledovné: 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 schopná splatiť svoje záväzky. Taktiež dostupnosť cash poolingu a úverov v rámci skupiny, ako aj vývoj v podnikaní a zisku v roku 2018, umožnia Spoločnosti plniť 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 nepeňažný vklad do spoločnosti

V roku 2007 Spoločnosť ocenila nepeňažné vklady v ich reálnej hodnote. Reálnou hodnotou rozumie trhovú cenu alebo ocenenie kvalifikovaným odhadom alebo posudkom znalca. 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 (náhradné diely do hodnoty 10 tis. EUR/ks) sú tieto položky účtované priamo do spotreby

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Goodwill

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

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

f) Zásoby

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

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

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

g) Podiely v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach

Podiely v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach sa v individuálnej účtovnej závierke vykazujú v obstarávacej hodnote. Spoločnosť ocenila svoje cenné papiere a vlastnicke 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

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 spriaznenej osobe.

Podľa IFRS 9 sa opravné položky oceňujú nasledujúcimi spôsobmi:

- 12-mesačné ECL: ECL, ktoré vyplynú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledovných 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 celoživotným 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. Zahŕňa 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 má 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 vyказuje 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.

i) Finančné nástroje

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 odmeňovaný (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 nevýstia 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 uvedeného netto vo výkaze o finančnej situácii iba v prípade ak, existuje zákonná vynútiteľnosť 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 vykazuje 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. 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:

- majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
- 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 predať tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Nederivátové finančné záväzky - ocenenie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

j) 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. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú menovitou hodnotou.

k) 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.

l) 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.

m) 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.

n) 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.

o) 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 10, 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

Záväzok 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 požitky. Spoločnosť vykazuje náklady na požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru vtedy, keď je preukázateľne rozhodnutá ukončiť pracovný pomer zamestnanca alebo skupiny zamestnancov v súlade s formálnym plánom bez možnosti odvolania alebo vtedy, keď je pripravená poskytnúť požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru v dôsledku ponuky predloženej za účelom podpory dobrovoľného zníženia stavu zamestnancov. Požitky splatné viac ako 12 mesiacov po konci účtovného obdobia sú odúročené na súčasnú hodnotu.

p) 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. V roku 2018 spoločnosť podala dodatočné daňové priznanie za rok 2016 kvôli zníženiu už uplatnenej daňovej úľavy o 367 tis. EUR.

q) 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.

r) 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.

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 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 (časť 27. Transakcie so spriaznenými osobami).

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 výrobné organizácie 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 („ekvalizácia“) sa uskutočňuje raz do roka.

Predaj pneumatík a polotovarov

Spoločnosť vykazuje výnosy z predaja pneumatík a polotovarov (zmesí) 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 zákazníkovi 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. V súlade s IFRS 15 Spoločnosť vystupuje ako „principál“ a vykazuje výnosy na brutto báze.

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 trhovú alebo cenníkovú cenu, zníženú o predajné zrážky, ktorú môže predajná organizácia dosiahnuť na svojom vlastnom trhu.

Takmer 100% výnosov z predaja pneumatík a polotovarov bolo realizovaných 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 s) Nové štandardy a interpretácie – povinnosť uplatňovať od 1. januára 2018.

Poskytovanie služieb

Tržby z poskytovaných služieb sa vykážu v tom období, v ktorom bola služba poskytnutá. Spoločnosť väčšinou poskytuje a fakturuje uskutočnené služby na mesačnej báze. Výhody z dodávaných služieb prechádzajú na zákazníka počas toho ako sú Spoločnosťou poskytované.

s) Nové štandardy a interpretácie – povinnosť uplatňovať od 1. januára 2018

Spoločnosť začala aplikovať IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi od 1. januára 2018. Relevantné účtovné zásady sú popísané v predchádzajúcich častiach.

t) Nové štandardy a interpretácie – schválené EÚ, zatiaľ nenadobudli účinnosť

Nasledovné nové štandardy a interpretácie ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2018 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky:

IFRS 16 Lízingy

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

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu 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.

Spoločnosť predbežne posúdila vplyv nového štandardu pri jeho prvej aplikácii 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 28 705 TEUR a lízingový záväzok - krátkodobé vo výške 3 639 TEUR a dlhodobé vo výške 25 066 TEUR.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

Interpretácia je účinná pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená. IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktor 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.

u) Štandardy a interpretácie zatiaľ neprijaté EÚ

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.

IFRS 17: Poistné zmluvy

Štandard 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 poisťné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Závazky 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

Doplnenia sú 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, redukciách 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

Doplnenia sú 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

Doplnenia sú 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. Výnosy a náklady

	tis. EUR	
	2018	2017
Výrobky	904 699	854 178
Tovar	140 099	112 929
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	1 044 798	967 107
Ostatné výnosy - služby	44 492	40 690
Výnosy celkom	1 089 290	1 007 797
Náklady na tovar	-139 449	-112 396
Spotreba materiálu	-452 098	-422 370
Spotreba energie	-33 886	-30 489
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie celkom	-625 433	-565 255
Opravy a udržiavanie	-12 809	-11 861
Doprava a prepravné náklady	-23 196	-22 165
Náklady na logistiku	-6 721	-5 966
Výskum a vývoj	-28 390	-27 961
Reklama	-190	-187
Náklady na reprezentáciu	-152	-216
Cestovné	-1 530	-1 598
Obchodné známky	-12 512	-11 687
Prenájom priestorov, strojov, výrobných pracovníkov	-7 174	-6 792
Ostatné náklady na služby	-31 992	-26 297
Náklady na služby celkom	-124 666	-114 730
Mzdové náklady	-62 615	-54 804
Náklady na sociálne poistenie	-16 682	-14 352
Náklady na zdravotné poistenie	-6 658	-5 790
Ostatné mzdové náklady	-8 046	-6 664
Osobné náklady celkom	-94 002	-81 610
Dane a poplatky	-1 601	-1 531
Ostatné náklady	-3 781	-1 662
Ostatné príjmy	503	653
Ostatné prevádzkové náklady a výnosy celkom	-4 879	-2 540

tis. EUR

Produktová štruktúra výnosov	2018	2017
Pneumatiky	864 376	813 024
Polotovary - zmesi	192 504	139 511
Dopravné pásy	1 320	364
Licencie	1 846	1 789
Výskum a vývoj	17 083	15 009
Ostatné	12 161	38 100
Výnosy spolu	1 089 290	1 007 797

tis. EUR

Teritoriálna štruktúra výnosov	2018	2017
Európa	1 005 572	930 618
Ázia	27 832	33 151
Amerika	55 609	43 833
Austrália	277	195
Výnosy spolu	1 089 290	1 007 797

Významnú časť výnosov v roku 2018 a 2017 tvorili najmä výnosy z predaja pneumatík, polotovarov a služieb spriazneným stranám (viď poznámka 27).

4. Testovanie zníženia hodnoty majetku

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

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

Goodwill v hodnote 16 199 tis. EUR je alokovaný do divízie Pneumatiky, ktorá predstavuje hlavnú prevádzkovú činnosť Spoločnosti. Jednotka predpokladá, že bude profitovať zo 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	2018	2017
Diskontná sadzba	7,68	8,27
Miera rastu použitá na extrapoláciu	2,0	2,0
Plánovaná miera rastu / (poklesu) EBIT (priemer za nasledujúcich päť rokov)	-5,4	1,5

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 30,0%) pri trhovej úrokovej miere 1,9%.

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 2 299 421 EUR (2017: 2 183 317 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	2018	2017
Diskontná sadzba	37,8	42,8

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

5. Finančné výnosy a náklady

	tis. EUR	
	2018	2017
Prijaté dividendy	14 785	20 271
Úrokové výnosy	1 022	1 689
Kurzové zisky	4 458	4 376
Spolu finančné výnosy	20 265	26 336
Úrokové náklady	-15	-1
Kurzové straty	-4 716	-4 673
Straty zo zníženia hodnoty finančných investícií	-1 501	-
Spolu finančné náklady	-6 232	-4 674

Prijaté dividendy

	tis. EUR	
Spoločnosť	2018	2017
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	14 753	20 239
VIPO, a.s.	32	32
Spolu	14 785	20 271

Testovanie na zníženie hodnoty investícií

Testovanie na zníženie hodnoty v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch bolo uskutočnené na konci účtovného obdobia na základe päťročného podnikateľského plánu, v prípadoch ak boli identifikované indikátory možného zníženia hodnoty dlhodobého finančného majetku týchto investícií, ako napríklad zhoršenie trhových podmienok a

zníženie dopytu na niektorých trhoch. Testy porovnávajú účtovnú hodnotu investícií a návratnú hodnotu, stanovenú na základe modelu diskontovaných peňažných tokov.

Pre účel diskontovania peňažných tokov boli použité diskontné sadzby špecifické pre jednotlivé krajiny. Pre Slovensko bola použitá sadzba 7,68% a pre Kazachstan 11,79%. Diskontné sadzby boli stanovené na základe cieľovej kapitálovej štruktúry a koeficientu dlhu porovnateľných spoločností. Peňažné toky boli projektované na základe historických skúseností, súčasných prevádzkových výsledkov a päťročného podnikateľského plánu. Peňažné toky pre budúce účtovné obdobia boli extrapolované za predpokladu konštantného rastu vo výške okolo 1% v závislosti od očakávaného vývoja a dlhodobej inflácie na jednotlivých trhoch a za predpokladu, že použité percento rastu neprekročí dlhodobý rast stanovený pre jednotlivé odvetvia na týchto trhoch.

Na základe horeuvedeného posúdenia hodnoty bola zaúčtovaná strata zo zníženia hodnoty v dcérskej spoločnosti v Conti Trade Slovakia, s.r.o. v hodnote 1 501 tis. EUR.

6. Daň z príjmu

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

	tis. EUR	
	2018	2017
Zisk pred zdanením	195 027	217 140
- z toho daň 21%	40 956	45 599
Daňové neuznané náklady	1 160	775
Prehodnotenie odloženej dane	24	-
Výnosy nepodliehajúce dani	-3 105	-4 257
Daň platená v zahraničí	6	27
Oslobodenie od dane (daňová úľava)		
Iné odpočty	-1 212	-301
Zmena odloženej dane v dôsledku zmeny sadzby dane		-
Daň z príjmov vo vzťahu k predchádzajúcim zdaňovacím obdobiam	367	-
Zdaniteľné cenové rozdiely z transakcií so spriaznenými osobami		-
Celková vykázaná daň	38 197	41 843
Efektívna daň	20%	19%
<i>Pozostávajúca z:</i>		
Splatná daň	38 552	39 885
Odložená daň	-355	1 958
Celková vykázaná daň	38 197	41 843

Spoločnosť si uplatňuje nasledovné odpočty:

- Odpočet výdavkov (nákladov) na výskum a vývoj, výsledkom ktorého je úľava na dani vo výške 1 200 tis. EUR (2017: 295 tis. EUR).
- Odpočet základu dane vzhľadom na poskytnutie praktického vyučovania žiakom na základe učebnej zmluvy, ktorý vyústil do zníženia výslednej dane vo výške 11 tis. EUR (2017: 6 tis. EUR).

Spoločnosť podala dodatočné daňové priznanie za rok 2016, v ktorom upravila znížila pôvodnú daňovú úľavu o 367 tis. EUR.

7. Dlhodobý nehmotný majetok

tis. EUR	Goodwill	Softvér	Patenty a obchodné známky	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
k 1.1.2017	16 199	1 253	1 791	47	19 290
Prírastky	-	31	-	-9	23
Úbytky: likvidácia	-	-4	-	-	-4
Presuny	-	19	-	-19	-
k 31.12.2017	16 199	1 299	1 791	19	19 309
k 1.1.2018	16 199	1 299	1 791	19	19 309
Prírastky	-	29	-	16	45
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-
k 31.12.2018	16 199	1 328	1 791	35	19 354
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
k 1.1.2017	-	-1 088	-1 791	-	-2 879
Odpisy	-	-105	-	-	-105
Úbytky: likvidácia	-	4	-	-	4
k 31.12.2017	-	-1 189	-1 791	-	-2 980
k 1.1.2018	-	-1 189	-1 791	-	-2 980
Odpisy	-	-74	-	-	-74
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	-	-	-	-
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2018	-	-1 263	-1 791	-	-3 054
Účtovná hodnota					
k 1.1.2017	16 199	165	-	47	16 412
k 31.12.2017	16 199	110	-	19	16 329
k 1.1.2018	16 199	110	-	19	16 329
k 31.12.2018	16 199	65	-	35	16 299

Žiadny dlhodobý nehmotný majetok nebol založený v prospech tretej strany.

8. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

tis. EUR	Pozemky	Budovy	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
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
k 1.1.2018	2 827	194 216	553 516	39 402	789 961
Prírastky	-	-359	29 793	26 660	56 094
Úbytky: predaj	-4	-	-3 235	-	-3 240
Úbytky: likvidácia	-	-	-8 390	-	-8 390
Presuny	-	4 639	33 663	-38 302	-
k 31.12.2018	2 823	198 496	605 347	27 760	834 425
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
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
k 1.1.2018	-	-49 841	-306 187	-	-356 028
Odpisy	-	-8 485	-55 981	-	-64 466
Úbytky: predaj	-	-	1 921	-	1 921
Úbytky: likvidácia	-	-	8 307	-	8 307
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2018	-	-58 326	-351 940	-	-410 266
Účtovná hodnota					
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
k 1.1.2018	2 827	144 375	247 329	39 402	433 933
k 31.12.2018	2 823	140 170	253 407	27 760	424 160

Prírastky a obstarané nehnuteľnosti, stroje a zariadenia v roku 2018 a 2017 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 %	2018	2017
Continental Matador KZ LLP (AO Matador-A, AK)	Kazachstan	100	2 260	2 260
ContiTrade Slovakia, s.r.o.	Slovenská republika	100	-	1 501
Continental Adria Pnevmatike d.o.o.	Slovinská republika	100	8	8
SPOLU			2 268	3 769

Pridružená spoločnosť a spoločne ovládaná spoločnosť:	Krajina	Podiel na základnom imaní %	2018	2017
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			14 086	15 587
-------------------------	--	--	---------------	---------------

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

Spoločnosť	Aktíva		Závazky		Tržby		Zisk(+)/strata(-)	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	348 910	308 870	161 308	130 401	585 016	559 163	70 603	61 471
VIPO, a.s.	12 079	9 351	6 257	3 642	14 442	7 659	419	318
Continental Matador KZ LLP*	5 128	2 634	2 943	999	13 068	10 817	548	258
ContiTrade Slovakia, s.r.o.	11 031	11 072	10 655	8 180	14 534	13 857	-2 517	309
Continental Adria Pnevmatike d.o.o.	20 396	18 823	16 296	16 803	90 806	85 052	2 081	1 382

* na prepočet kazachstanského tenge bol použitý kurz 1 EUR = 439,069 KZT zo dňa 2.1.2019

10. Zásoby

tis. EUR

	2018	2017
Materiál	3 592	3 038
Mínus: opravná položka k materiálu	-	-
Materiál – netto	3 592	3 038
Nedokončená výroba	6 628	6 388
Hotové výrobky	40 361	37 533
Mínus: opravná položka k hotovým výrobkom	-596	-444
Hotové výrobky – netto	39 765	37 089
Polotovary	-	-
Tovar	9 865	9 980
Mínus: opravná položka k tovaru	-44	-17
Tovar – netto	9 821	9 963
SPOLU	59 806	56 478

Zmena opravnej položky k zásobám	1.1.2018	Tvorba	Použitie	31.12.2018
Opravná položka k materiálu	-	-	-	-
Opravná položka k výrobkom	-444	-596	444	-596
Opravná položka k tovaru	-17	-44	17	-44
SPOLU	-461	-640	461	-640

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

Žiadne zásoby nie sú predmetom záložného práva.

11. Pohľadávky z obchodného styku

tis. EUR

	2018	2017
Pohľadávky z obchodného styku	58 775	50 714
Mínus: opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	-117	-798
Pohľadávky z obchodného styku - netto	58 658	49 916
Z ktorých:		
Pohľadávky voči tretím stranám	5 847	5 717
Pohľadávky voči Continental spoločnostiam v skupine (spriaznené osoby)	52 485	44 604
Preddavky	443	393
Spolu – brutto	58 775	50 714

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2018 pohľadávky so záväzkami vo výške 21 615 tis. EUR (2017: 18 809 tis. EUR).

Zmena opravnej položky k pohľadávkam	1.1.2018	Tvorba	Použitie	31.12.2018
Opravná položka k pohľadávkam	-798	-62	743	-117

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 31.12.2018	58 775	56 753	1 167	195	260	114	-1	287
Opravná položka	-117							-117
Pohľadávky netto	58 658							170
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 prostriedky. Spoločnosť účtuje zostatok na účte cash pool ako pohľadávku, pretože tieto peniaze sú poskytované formou pôžičky ostatným spoločnostiam v rámci konsolidovaného celku Continental AG.

tis. EUR

	2018	2017
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku – cash pool	21 036	16 490
SPOLU	21 036	16 490

13. Ostatný krátkodobý majetok

tis. EUR

	2018	2017
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	1 596	1 426
Náklady budúcich období	290	535
Preddavky k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam	3 545	2 138
Ostatný krátkodobý finančný majetok	232	176
SPOLU	5 663	4 275

14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

tis. EUR

	2018	2017
Pokladnica	28	27
Ceniny (parkovacie karty)	2	1
Bankové účty	576	40
SPOLU	606	68

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú držané v nasledujúcich menách:

tis. EUR

Mena	2018	2017
USD	10	15
CZK	574	35
EUR	22	18
GBP	-	-
SPOLU	606	68

Bankové účty a hotovosť sú plne k dispozícii Spoločnosti.

15. Vlastné imanie

tis. EUR

	2018	2017
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	413 314	446 484
SPOLU	618 843	652 013

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 2018 vo výške 156 830 tis. EUR čaká na schválenie Valným zhromaždením. Valné zhromaždenie rozhodne o rozdelení zisku Spoločnosti za rok 2018, pričom návrh štatutárneho orgánu Spoločnosti je nasledovný:

- výplata dividend spoločníkom vo výške 156 830 tis. EUR zo zisku za rok 2018.

16. Rezervy

tis. EUR

Rezervy	01.01.2018	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	31.12.2018
Benefit pre zamestnancov na odchodné do dôchodku	9 567	1 946	-920	-	10 593
Jubileá - benefit pre zamestnancov	1 230	516	-215	-	1 531
Dlhodobé rezervy spolu	10 797	2 462	-1 135	-	12 124
Rezerva na garančné opravy	539	472	-407	-	604
Rezerva na sprostredkovateľské provízie	155	-	-155	-	-
Rezervy na audit	49	102	-49	-	102
Krátkodobé rezervy spolu	743	574	-456	-	706
Spolu	11 540	3 036	-1 591	-	12 830

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:

	2018	2017
Počet zamestnancov k 31.12.	3 243	3 076
Ročná fluktuácia zamestnancov	2,45%	2,25%
Očakávaný ročný nárast miezd	10,00%	7,00%
Diskontná sadzba	1,75%	1,86%

10% nárast alebo pokles diskontnej sadzby pri kalkulácii rezervy na odchodné do dôchodku a rezerve na jubileá by viedol k zníženiu rezervy o 168 tis. EUR (2017: o 263 tis. EUR) alebo k zvýšeniu rezervy o 245 tis. EUR (2017: o 275 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	
	2018	2017
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou:		
dlhodobý hmotný majetok	112 500	112 253
pohľadávky	-88	-802
zásoby	-6 993	-6 693
rezervy a ostatné záväzky	-18 750	-16 398
Spolu	86 669	88 360
Sadzba dane z príjmov	21%	21%
Odložený daňový záväzok	18 201	18 556

Zmena odloženého daňového záväzku je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	tis. EUR
Stav k 31. decembru 2017	18 556
Stav k 31. decembru 2018	18 201
Zmena stavu vykázaná ako náklad	-355

18. Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku

K 31.12.2018 Spoločnosť v rámci skupiny ICO úverov poskytla úvery vo výške 140 000 tis. EUR (2017: 175 000 tis. EUR). Vážený priemer pri úveroch v rámci skupiny bol 0,60 % p.a. (2017: 0,60 %).

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	2018	2017
Continental AG	EUR	0,60 %	22.1.2019	140 000	175 000
SPOLU				140 000	175 000

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 sú uzatvorené na dobu neurčitú s jednomesačnou výpovednou lehotou. Cashpoolingové služby ponúkajú jednotlivým spoločnostiam skupiny Continental v Slovenskej republike možnosť čerpania kreditných a debetných pozícií. K 31.12.2018 Spoločnosť v rámci cashpoolingu disponovala s kreditným zostatkom vo výške 21 036 tis. EUR (2017: 16 284 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 2018 predstavovala nečerpaná časť z úverového limitu, bankových garancií a dokumentárnych akreditívov čiastku 4 700 tis. EUR (2017: 4 840 tis. EUR).

19. Závazky z obchodného styku

tis. EUR

	2018	2017
Závazky z obchodného styku voči tretím stranám	53 810	52 636
Závazky z obchodného styku v rámci skupiny	23 016	19 963
Preddavky	84	-
Spolu	76 910	72 599
z toho:		
v lehote splatnosti	68 116	63 355
po lehote splatnosti	8 794	9 244
SPOLU	76 910	72 599

tis. EUR

	2018	2017
Závazky po lehote splatnosti celkom, z toho:	8 794	9 244
do 90 dní	7 029	6 886
od 91 do 120 dní	671	699
od 121 do 150 dní	-424	500
od 151 do 180 dní	533	585
od 181 do 360 dní	143	182
nad 361 dní	842	392

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2018 záväzky s pohľadávkami vo výške 21 615 tis. EUR (2017: 18 809 tis. EUR).

Závazky zo zmlúv so zákazníkmi

Závazky zo zmlúv so zákazníkmi sú k 31.12.2018 vo výške 2 373 TEUR (2017: 0 TEUR) a ako výnos budú vykázané v januári 2019.

20. Ostatné finančné záväzky

tis. EUR		
	2018	2017
Závazky voči zamestnancom – mzdy a odmeny	7 462	7 343
Ostatné	224	345
SPOLU	7 686	7 688

21. Ostatné záväzky

tis. EUR		
	2018	2017
Výnosy budúcich období	-	-
Závazky zo sociálneho fondu	470	385
Závazky zo sociálneho poistenia	2 607	2 209
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	1 748	1 726
Daň z príjmu – zamestnanci a zrážková daň	636	531
Ostatné – daň z motorových vozidiel	5	3
SPOLU	5 466	4 854

Prehľad o pohybe sociálneho fondu	1.1.2018	Tvorba	Použitie	31.12.2018
Závazky zo sociálneho fondu	385	869	-784	470

22. Finančné nástroje a riadenie finančných rizík

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- Úverové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko

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 centrál. 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	
	2018	2017	2018	2017
k 31. decembru				
MAJETOK				
Pohľadávky z obchodného styku	58 658	49 916	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	21 036	16 490	-	-
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	140 000	175 000	-	-
Ostatný finančný majetok	232	176	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	606	68	-	-
SPOLU	220 532	260 459	-	-
ZÁVÄZKY				
Záväzky z obchodného styku	76 910	72 599	-	-
Ostatné finančné záväzky	7 686	7 688	-	-
SPOLU	84 596	80 287	-	-

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.

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 nevyhnutnosti 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	
k 31. decembru	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Úvery a pôžičky	-	-	-	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	76 767	72 417	143	182	-	-	76 910	72 599
Ostatné finančné záväzky	7 686	7 688	-	-	-	-	7 686	7 688
SPOLU	84 453	80 105	143	182	-	-	84 596	80 287

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 CZK, USD, GBP, PLN a RUB). 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 2018 bolo nasledovné:

Mena (tis. EUR)	EUR	CZK	USD	GBP	PLN	RUB	Ostatné	SPOLU
Pohľadávky z obchodného styku	27 213	10 408	4 695	1 765	5 585	2 781	6 211	58 658
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	21 036	-	-	-	-	-	-	21 036
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	140 000	-	-	-	-	-	-	140 000
Ostatný finančný majetok	232	-	-	-	-	-	-	232
Peňažné prostriedky	22	574	10	-	-	-	-	606
Závazky z obchodného styku	-76 848	-17	-2	-1	-	-	-43	-76 910
Ostatné finančné záväzky	-7 686	-	-	-	-	-	-	-7 686
Menové riziko spolu	103 969	10 965	4 703	1 764	5 585	2 781	6 168	135 935

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
Závazky 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

Analýza citlivosti

Posilnenie kurzu eura o 5% voči menám uvedeným v tabuľke nižšie k 31. decembru 2018 by znížilo zisk za účtovné obdobie o 1 230 TEUR (k 31. decembru 2017 by znížilo zisk o 857 TEUR). Oslabenie kurzu eura o 5% voči nasledujúcim menám k 31. decembru 2018 by zvýšilo zisk za účtovné obdobie 1 360 TEUR (k 31. decembru 2017 by zvýšilo zisk o 947 TEUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, predovšetkým úroková miera, zostanú nezmenené. Táto analýza bola uskutočnená na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

vplyv v TEUR	31.12.2018		31.12.2017	
	Zisk (Strata)		Zisk (Strata)	
	zvýšenie o 5%	zvýšenie o 5%	zníženie o 5%	zníženie o 5%
CZK	-524	579	-456	504
USD	-224	248	-59	65
GBP	-84	93	-88	98
RUB	-132	146	-97	107
PLN	-266	294	-157	173
Spolu	-1 230	1 360	-857	947

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2018 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej menovej derivátovej operácie na zaistenie svojej menovej pozície.

Úrokové riziko

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2018 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 2018, 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 30 705 tis. EUR (2017: 29 104 tis. EUR).

Spoločnosť si najíma najmä skladové priestory a stroje vo forme prevádzkového lízingu, pričom doba nájmu sa pohybuje od 1 do 15 rokov. Tabuľka uvádza celkové minimálne lízingové splátky (nájom) vyplývajúce z nezrušiteľných operatívnych prenájmov:

v tis. EUR

	31.december 2018	31.december 2017
do 1 roka	3 667	4 288
od 1 do 5 rokov	11 132	17 084
nad 5 rokov	13 958	22 894
	28 757	44 266

Celkové výdavky na nájomné predstavujú 7 043 tis. EUR vrátane služieb (2017: 6 070 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 2018 neeviduje žiadne záruky.

Majetok zaručený za úvery

Neexistujú žiadne reštrikcie na vlastnícke právo a žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia neboli dané na zabezpečenie za záväzky počas roku 2018.

Iné

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

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

V roku 2019 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mohli mať dopad na účtovnú závierku zostavenú za rok 2018, okrem toho, že spoločnosť poskytla dňa 21. mája 2019 svojej dcérskej spoločnosti ContiTrade Slovakia, s.r.o. úver vo výške EUR 8,3 miliónov s úrokom 0,55% p.a. V júni 2019 Valné zhromaždenie rozhodlo zvýšiť ostatné kapitálové fondy v tejto dcérskej spoločnosti peňažným príspevkom vo výške EUR 3,5 milióna.

26. Náklady na audit

V roku 2018 predstavovali náklady na audit finančných výkazov za rok 2018 a previerok reportovacích formulárov materskej spoločnosti čiastku 134 tis. EUR (2017: 130 tis. EUR). V účtovnom období 2018 boli taktiež zaznamenané náklady za daňové a poradenské služby vykonané audítorom v čiastke 1 tis. EUR (2017: 2 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 2018	Predaj (výnosy) tis. EUR 2018	Nákup (náklady) tis. EUR 2017	Predaj (výnosy) tis. EUR 2017
Služby	-714	216	-742	118
Licencie	-243	-	-228	-
Úroky	-1	1 022	-1	1 689
SPOLU	-958	1 238	-971	1 807

Kategória: dcérske spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2018	Predaj (výnosy) tis. EUR 2018	Nákup (náklady) tis. EUR 2017	Predaj (výnosy) tis. EUR 2017
Tovar a výrobky	-1	14 286	-	13 067
Materiál a nedokončené výrobky	-208	-	-21	-
Služby	-5	246	-239	308
SPOLU	-214	14 532	-260	13 375

Kategória: pridružené spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2018	Predaj (výnosy) tis. EUR 2018	Nákup (náklady) tis. EUR 2017	Predaj (výnosy) tis. EUR 2017
Tovar a výrobky	-76 556	4	-57 359	-
Materiál a nedokončené výrobky	-428 082	170 266	-401 629	151 482
Dlhodobý hmotný majetok	-456	6	-34	11
Pozemky	-	3	-	-
Služby	-6 504	22 554	-6 597	21 415
Licencie	-	763	-	569
SPOLU	-511 598	193 596	-465 619	173 477

Kategória: ostatné spoločnosti v rámci skupiny

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2018	Predaj (výnosy) tis. EUR 2018	Nákup (náklady) tis. EUR 2017	Predaj (výnosy) tis. EUR 2017
Tovar a výrobky	-58 480	814 836	-54 553	780 352
Materiál a nedokončené výrobky	-4 434	10 099	-4 529	7 551
Dlhodobý hmotný majetok	-16 426	1 554	-24 190	1 378
Služby	-12 314	2 885	-10 928	2 580
Výskum a vývoj	-27 358	17 083	-27 961	15 009
Licencie	-11 970	575	-11 407	538
SPOLU	-130 982	847 032	-133 568	807 408

Transakcie so spriaznenými osobami SPOLU:

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2018	Predaj (výnosy) tis. EUR 2018	Nákup (náklady) tis. EUR 2017	Predaj (výnosy) tis. EUR 2017
Tovar a výrobky	-135 037	829 126	-111 912	793 419
Materiál a nedokončené výrobky	-432 724	180 365	-406 179	159 033
Dlhodobý hmotný majetok	-16 882	1 560	-24 224	1 389
Pozemky	-	3	-	-
Služby	-19 537	25 901	-18 506	24 421
Výskum a vývoj	-27 358	17 083	-27 961	15 009
Licencie	-12 213	1 338	-11 635	1 107
Úroky	-1	1 022	-1	1 689
SPOLU	-643 752	1 056 398	-600 418	996 067

b) Odmeňovanie manažmentu

Odmeny (zahrňujúce iba krátkodobé odmeny: mzdy, variabilné bonusy a iné odmeny) členov predstavenstva a kľúčového manažmentu, ktorý v roku 2018 pozostával z 18 ľudí, za ich aktivity počas roka v hodnote 2 008 tis. EUR (2017: 1 953 tis. EUR, priemer 18 ľudí).

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

Prijaté úvery	2018	2017
Na začiatku roka	-	-
Čistá zmena	-	-
Na konci roka	-	-

Poskytnuté úvery	2018	2017
Na začiatku roka	175 000	380 000
Čistá zmena	-35 000	-205 000
Na konci roka	140 000	175 000

Cashpooling	2018	2017
Na začiatku roka	16 490	17 661
Čistá zmena (úvery prijaté, splátky úverov)	4 546	-1 171
Na konci roka	21 036	16 490

d) Dividendy (tis. EUR):

Prijaté dividendy	2018	2017
Dcérske spoločnosti	-	-
Pridružené spoločnosti	14 785	20 271
SPOLU	14 785	20 271

Vyplatené dividendy	2018	2017
Continental Global Holding Netherlands B.V.	189 999	350 237
Continental Reifen Deutschland GmbH	1	2
SPOLU	190 000	350 239

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

Saldo	2018	2017
Materská spoločnosť:		
Pohľadávky	235	141
Záväzky	-	-
Dcérske spoločnosti:		
Pohľadávky	746	367
Záväzky	-13	-18
Pridružené spoločnosti:		
Pohľadávky	2	-
Záväzky	-16 486	-11 412
Ostatné spoločnosti v rámci skupiny:		
Pohľadávky	51 502	44 096
Záväzky	-6 517	-8 533
SPOLU:		
Pohľadávky	52 485	44 604
Záväzky	-23 016	-19 963

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.

27. júna 2019

Anton Vatala

Podpis štatutárneho orgánu

Igor Krištofik

Podpis štatutárneho orgánu