



# **Individuálna účtovná závierka 2018**

**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



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

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet [www.kpmg.sk](http://www.kpmg.sk)

## Správa nezávislého audítora

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

### Správa z auditu účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Continental Matador Rubber, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 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 zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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

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:

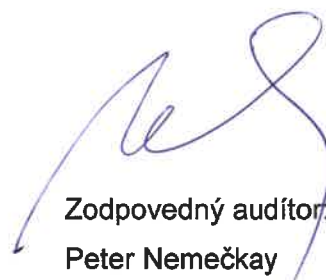
- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok; a
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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.

27. júna 2019

Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:  
Peter Nemečkay  
Licencia UDVA No. 1054

## 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           |
| <b>Výnosy spolu</b>                                       |       | <b>1 089 290</b> | <b>1 007 797</b> |
| 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           |
| <b>Zisk z prevádzkovej činnosti</b>                       |       | <b>180 994</b>   | <b>195 478</b>   |
| Finančné výnosy                                           | 5     | 20 265           | 26 336           |
| Finančné náklady                                          | 5     | -6 232           | -4 674           |
| <b>Finančné výnosy (- náklady), netto</b>                 |       | <b>14 033</b>    | <b>21 662</b>    |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                                 |       | <b>195 027</b>   | <b>217 140</b>   |
| Daň z príjmov                                             | 6     | -37 830          | -41 843          |
| Daňová úľava                                              | 6     | -367             | -                |
| <b>Zisk</b>                                               |       | <b>156 830</b>   | <b>175 297</b>   |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>               |       | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ ZISK</b>                             |       | <b>156 830</b>   | <b>175 297</b>   |

## VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

k 31. decembru

tis. EUR

tis. EUR

|                                                  | Pozn. | 2018           | 2017           |
|--------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>MAJETOK</b>                                   |       |                |                |
| 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              | -              |
| <b>Dlhodobý majetok</b>                          |       | <b>454 554</b> | <b>465 851</b> |
| 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             |
| <b>Krátkodobý majetok</b>                        |       | <b>287 755</b> | <b>302 227</b> |
| <b>Majetok spolu</b>                             |       | <b>742 309</b> | <b>768 078</b> |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>                  |       |                |                |
| 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        |
| <b>Vlastné imanie</b>                            | 15    | <b>618 843</b> | <b>652 013</b> |
| Rezervy                                          | 16    | 12 124         | 10 797         |
| Odložený daňový záväzok                          | 17    | 18 201         | 18 556         |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                          |       | <b>30 325</b>  | <b>29 353</b>  |
| 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          |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                        |       | <b>93 141</b>  | <b>86 712</b>  |
| <b>Záväzky spolu</b>                             |       | <b>123 466</b> | <b>116 065</b> |
| <b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>            |       | <b>742 309</b> | <b>768 078</b> |

## VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za rok končiaci sa 31. decembrom

tis. EUR

tis. EUR

|                                                                                                                                 | Pozn. | 2018            | 2017            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:</b>                                                                                    |       |                 |                 |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                                                                                                       |       | <b>195 027</b>  | <b>217 140</b>  |
| 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         |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                                                               |       | <b>230 326</b>  | <b>419 569</b>  |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti:</b>                                                                                     |       |                 |                 |
| 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          |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                                                                |       | <b>-39 791</b>  | <b>-69 323</b>  |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti:</b>                                                                                       |       |                 |                 |
| Príjmy z bankových úverov a pôžičiek                                                                                            |       | -               | -               |
| Splátky bankových úverov a pôžičiek                                                                                             |       | -               | -               |
| Zvýšenie základného imania                                                                                                      |       | -               | -               |
| Výplata dividend                                                                                                                |       | -190 000        | -350 239        |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                                                                  |       | <b>-190 000</b> | <b>-350 239</b> |
| 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              |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>                                                                  | 14    | <b>606</b>      | <b>68</b>       |

## VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

tis. EUR

|                                      | Základné<br>imanie | Zákonný<br>rezervný<br>fond | Kapitálové<br>fondy | Nerozdelený<br>zisk | Spolu           |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| <b>Stav k 1. januáru 2017</b>        | <b>176 650</b>     | <b>17 665</b>               | <b>11 214</b>       | <b>621 426</b>      | <b>826 955</b>  |
| Zisk za účtovné obdobie              | -                  | -                           | -                   | 175 297             | <b>175 297</b>  |
| Výplata dividend                     | -                  | -                           | -                   | -350 239            | <b>-350 239</b> |
| Prídel do zákonného rezervného fondu | -                  | -                           | -                   | -                   | -               |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | -                  | -                           | -                   | -                   | -               |
| <b>Spolu</b>                         | -                  | -                           | -                   | <b>-174 942</b>     | <b>-174 942</b> |
| <b>Stav k 31. decembru 2017</b>      | <b>176 650</b>     | <b>17 665</b>               | <b>11 214</b>       | <b>446 484</b>      | <b>652 013</b>  |
| Zisk za účtovné obdobie              | -                  | -                           | -                   | 156 830             | <b>156 830</b>  |
| Výplata dividend                     | -                  | -                           | -                   | -190 000            | <b>-190 000</b> |
| Prídel do zákonného rezervného fondu | -                  | -                           | -                   | -                   | -               |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | -                  | -                           | -                   | -                   | -               |
| <b>Spolu</b>                         | -                  | -                           | -                   | <b>-33 170</b>      | <b>-33 170</b>  |
| <b>Stav k 31. decembru 2018</b>      | <b>176 650</b>     | <b>17 665</b>               | <b>11 214</b>       | <b>413 314</b>      | <b>618 843</b>  |

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

## **Goodwill**

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

## **Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku**

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

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

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

### **f) Zásoby**

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

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

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

### **g) Podiely v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach**

Podiely v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach sa v individuálnej účtovnej závierke vykazujú v obstarávacej hodnote. Spoločnosť ocenila svoje cenné papiere a 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 tržobná alebo cenníková cena, znížená o predajné zrážky, ktorú môže predajná organizácia dosiahnuť na svojom trhu. Náklady na predaj sú všetky náklady vznikajúce v súvislosti s prevádzkou predajnej organizácie (predaj, distribúcia, administratíva, variabilné náklady, úroky atď.). Marža (primeraný prevádzkový zisk) je aplikovaná rovnomerne na všetky trhy a všetky produkty, a je fixovaná na úroveň, ktorá zabezpečuje primeraný zisk predajnej organizácie z dlhodobého hľadiska. Všetky dodávky výrobných organizácií sa realizujú na báze "free domicile", to znamená, že všetky náklady vynaložené v súvislosti s prepravou tovaru na prvé miesto vyloženia predajnej organizácie, sú znášané výrobnou organizáciou. V prípade exportných dodávok znáša výrobná organizácia všetky náklady súvisiace s prepravou tovaru na hranice alebo do príslušného distribučného skladu. V prípade, že primeraný zisk predajnej organizácie nie je dosiahnutý alebo je prekročený, uskutoční sa vyrovnanie dobropisom alebo ťarchopisom. Finálne vyrovnanie („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 tržobná alebo cenníková cena, znížená o predajné zrážky, ktorú môže predajná organizácia dosiahnuť na svojom vlastnom trhu.

Takmer 100% výnosov z predaja pneumatík a polotovarov bolo 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          |
| <b>Tržby z predaja výrobkov a tovaru</b>                             | <b>1 044 798</b> | <b>967 107</b>   |
| Ostatné výnosy - služby                                              | 44 492           | 40 690           |
| <b>Výnosy celkom</b>                                                 | <b>1 089 290</b> | <b>1 007 797</b> |
|                                                                      |                  |                  |
| Náklady na tovar                                                     | -139 449         | -112 396         |
| Spotreba materiálu                                                   | -452 098         | -422 370         |
| Spotreba energie                                                     | -33 886          | -30 489          |
| <b>Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie celkom</b> | <b>-625 433</b>  | <b>-565 255</b>  |
|                                                                      |                  |                  |
| 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          |
| <b>Náklady na služby celkom</b>                                      | <b>-124 666</b>  | <b>-114 730</b>  |
|                                                                      |                  |                  |
| 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           |
| <b>Osobné náklady celkom</b>                                         | <b>-94 002</b>   | <b>-81 610</b>   |
|                                                                      |                  |                  |
| Dane a poplatky                                                      | -1 601           | -1 531           |
| Ostatné náklady                                                      | -3 781           | -1 662           |
| Ostatné príjmy                                                       | 503              | 653              |
| <b>Ostatné prevádzkové náklady a výnosy celkom</b>                   | <b>-4 879</b>    | <b>-2 540</b>    |

tis. EUR

| <b>Produktová štruktúra výnosov</b> | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 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           |
| <b>Výnosy spolu</b>                 | <b>1 089 290</b> | <b>1 007 797</b> |

tis. EUR

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

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.

| <b>V percentách</b>                                                         | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 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         |
| <b>Spolu finančné výnosy</b>                     | <b>20 265</b> | <b>26 336</b> |
| Úrokové náklady                                  | -15           | -1            |
| Kurzové straty                                   | -4 716        | -4 673        |
| Straty zo zníženia hodnoty finančných investícií | -1 501        | -             |
| <b>Spolu finančné náklady</b>                    | <b>-6 232</b> | <b>-4 674</b> |

### Prijaté dividendy

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

### 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           |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                                       | <b>195 027</b> | <b>217 140</b> |
| - 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 |                | -              |
| <b>Celková vykázaná daň</b>                                     | <b>38 197</b>  | <b>41 843</b>  |
| <b>Efektívna daň</b>                                            | <b>20%</b>     | <b>19%</b>     |
| <i>Pozostávajúca z:</i>                                         |                |                |
| Splatná daň                                                     | 38 552         | 39 885         |
| Odložená daň                                                    | -355           | 1 958          |
| <b>Celková vykázaná daň</b>                                     | <b>38 197</b>  | <b>41 843</b>  |

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

Žiadny dlhodobý nehmotný majetok nebol založený v prospech tretej strany.

## 8. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

| tis. EUR                                   | Pozemky      | Budovy         | Stroje,<br>prístroje a<br>zariadenia | Obstaraný<br>majetok | Spolu           |
|--------------------------------------------|--------------|----------------|--------------------------------------|----------------------|-----------------|
| <b>Obstarávacia hodnota</b>                |              |                |                                      |                      |                 |
| <b>k 1.1.2017</b>                          | <b>2 827</b> | <b>174 291</b> | <b>490 081</b>                       | <b>43 075</b>        | <b>710 274</b>  |
| 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              | -               |
| <b>k 31.12.2017</b>                        | <b>2 827</b> | <b>194 216</b> | <b>553 516</b>                       | <b>39 402</b>        | <b>789 961</b>  |
| <b>k 1.1.2018</b>                          | <b>2 827</b> | <b>194 216</b> | <b>553 516</b>                       | <b>39 402</b>        | <b>789 961</b>  |
| 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              | -               |
| <b>k 31.12.2018</b>                        | <b>2 823</b> | <b>198 496</b> | <b>605 347</b>                       | <b>27 760</b>        | <b>834 425</b>  |
| <b>Odpisy a straty zo zníženia hodnoty</b> |              |                |                                      |                      |                 |
| <b>k 1.1.2017</b>                          | -            | <b>-41 938</b> | <b>-266 499</b>                      | -                    | <b>-308 437</b> |
| Odpisy                                     | -            | -7 903         | -49 723                              | -                    | -57 626         |
| Úbytky: predaj                             | -            | -              | 2 983                                | -                    | 2 983           |
| Úbytky: likvidácia                         | -            | -              | 7 052                                | -                    | 7 052           |
| Strata zo zníženia hodnoty majetku         | -            | -              | -                                    | -                    | -               |
| <b>k 31.12.2017</b>                        | -            | <b>-49 841</b> | <b>-306 187</b>                      | -                    | <b>-356 028</b> |
| <b>k 1.1.2018</b>                          | -            | <b>-49 841</b> | <b>-306 187</b>                      | -                    | <b>-356 028</b> |
| Odpisy                                     | -            | -8 485         | -55 981                              | -                    | -64 466         |
| Úbytky: predaj                             | -            | -              | 1 921                                | -                    | 1 921           |
| Úbytky: likvidácia                         | -            | -              | 8 307                                | -                    | 8 307           |
| Strata zo zníženia hodnoty majetku         | -            | -              | -                                    | -                    | -               |
| <b>k 31.12.2018</b>                        | -            | <b>-58 326</b> | <b>-351 940</b>                      | -                    | <b>-410 266</b> |
| <b>Účtovná hodnota</b>                     |              |                |                                      |                      |                 |
| <b>k 1.1.2017</b>                          | <b>2 827</b> | <b>132 353</b> | <b>223 582</b>                       | <b>43 075</b>        | <b>401 837</b>  |
| <b>k 31.12.2017</b>                        | <b>2 827</b> | <b>144 375</b> | <b>247 329</b>                       | <b>39 402</b>        | <b>433 933</b>  |
| <b>k 1.1.2018</b>                          | <b>2 827</b> | <b>144 375</b> | <b>247 329</b>                       | <b>39 402</b>        | <b>433 933</b>  |
| <b>k 31.12.2018</b>                        | <b>2 823</b> | <b>140 170</b> | <b>253 407</b>                       | <b>27 760</b>        | <b>424 160</b>  |

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            |
| <b>SPOLU</b>                                  |                     |                             | <b>2 268</b> | <b>3 769</b> |

| 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           |
| <b>SPOLU</b>                                          |                     |                             | <b>11 818</b> | <b>11 818</b> |

|                         |  |  |               |               |
|-------------------------|--|--|---------------|---------------|
| <b>INVESTÍCIE SPOLU</b> |  |  | <b>14 086</b> | <b>15 587</b> |
|-------------------------|--|--|---------------|---------------|

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

| 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         |
| <b>SPOLU</b>                     | <b>-461</b> | <b>-640</b> | <b>461</b> | <b>-640</b> |

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          |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku - netto</b>                           | <b>58 658</b> | <b>49 916</b> |
| 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           |
| <b>Spolu – brutto</b>                                                  | <b>58 775</b> | <b>50 714</b> |

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      |
| <b>k 31.12.2018</b> | <b>58 775</b> | <b>56 753</b> | <b>1 167</b>  | <b>195</b> | <b>260</b> | <b>114</b> | <b>-1</b> | <b>287</b>   |
| Opravná položka     | -117          |               |               |            |            |            |           | -117         |
| Pohľadávky netto    | 58 658        |               |               |            |            |            |           | 170          |
| <b>k 31.12.2017</b> | <b>50 714</b> | <b>46 431</b> | <b>1 205</b>  | <b>490</b> | <b>87</b>  | <b>20</b>  | <b>35</b> | <b>2 446</b> |
| 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        |
| <b>SPOLU</b>                                                 | <b>21 036</b> | <b>16 490</b> |

## 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          |
| <b>SPOLU</b>                                       | <b>5 663</b> | <b>4 275</b> |

## 14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

tis. EUR

|                           | 2018       | 2017      |
|---------------------------|------------|-----------|
| Pokladnica                | 28         | 27        |
| Ceniny (parkovacie karty) | 2          | 1         |
| Bankové účty              | 576        | 40        |
| <b>SPOLU</b>              | <b>606</b> | <b>68</b> |

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          | -          | -         |
| <b>SPOLU</b> | <b>606</b> | <b>68</b> |

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        |
| <b>SPOLU</b>                                      | <b>618 843</b> | <b>652 013</b> |

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         |
| <b>Dlhodobé rezervy spolu</b>                    | <b>10 797</b> | <b>2 462</b> | <b>-1 135</b> | <b>-</b>    | <b>12 124</b> |
| Rezerva na garančné opravy                       | 539           | 472          | -407          | -           | 604           |
| Rezerva na sprostredkovateľské provízie          | 155           | -            | -155          | -           | -             |
| Rezervy na audit                                 | 49            | 102          | -49           | -           | 102           |
| <b>Krátkodobé rezervy spolu</b>                  | <b>743</b>    | <b>574</b>   | <b>-456</b>   | <b>-</b>    | <b>706</b>    |
| <b>Spolu</b>                                     | <b>11 540</b> | <b>3 036</b> | <b>-1 591</b> | <b>-</b>    | <b>12 830</b> |

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       |
| <b>Spolu</b>                                                                         | <b>86 669</b> | <b>88 360</b> |
| Sadzba dane z príjmov                                                                | 21%           | 21%           |
| <b>Odložený daňový záväzok</b>                                                       | <b>18 201</b> | <b>18 556</b> |

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      |
| <b>Zmena stavu vykázaná ako náklad</b> | <b>-355</b> |

## 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        |
| <b>SPOLU</b>   |      |                |           | <b>140 000</b> | <b>175 000</b> |

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            | -             |
| <b>Spolu</b>                                   | <b>76 910</b> | <b>72 599</b> |
| z toho:                                        |               |               |
| v lehote splatnosti                            | 68 116        | 63 355        |
| po lehote splatnosti                           | 8 794         | 9 244         |
| <b>SPOLU</b>                                   | <b>76 910</b> | <b>72 599</b> |

tis. EUR

|                                                     | 2018         | 2017         |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Závazky po lehote splatnosti celkom, z toho:</b> | <b>8 794</b> | <b>9 244</b> |
| 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          |
| <b>SPOLU</b>                              | <b>7 686</b> | <b>7 688</b> |

## 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            |
| <b>SPOLU</b>                              | <b>5 466</b> | <b>4 854</b> |

| 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<br>tis. EUR        | Pôžičky a<br>pohľadávky/záväzky |                | Fin. aktíva /záväzky<br>v reálnej hodnote cez<br>výkaz ziskov a strát |      |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------|------|
|                                                  | 2018                            | 2017           | 2018                                                                  | 2017 |
| <b>MAJETOK</b>                                   |                                 |                |                                                                       |      |
| 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             | -                                                                     | -    |
| <b>SPOLU</b>                                     | <b>220 532</b>                  | <b>260 459</b> | -                                                                     | -    |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                                   |                                 |                |                                                                       |      |
| Záväzky z obchodného styku                       | 76 910                          | 72 599         | -                                                                     | -    |
| Ostatné finančné záväzky                         | 7 686                           | 7 688          | -                                                                     | -    |
| <b>SPOLU</b>                                     | <b>84 596</b>                   | <b>80 287</b>  | -                                                                     | -    |

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<br>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         |
| <b>SPOLU</b>                               | <b>84 453</b> | <b>80 105</b> | <b>143</b>          | <b>182</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>84 596</b> | <b>80 287</b> |

#### *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:

| <b>Mena (tis. EUR)</b>                           | <b>EUR</b>     | <b>CZK</b>    | <b>USD</b>   | <b>GBP</b>   | <b>PLN</b>   | <b>RUB</b>   | <b>Ostatné</b> | <b>SPOLU</b>   |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| 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         |
| <b>Menové riziko spolu</b>                       | <b>103 969</b> | <b>10 965</b> | <b>4 703</b> | <b>1 764</b> | <b>5 585</b> | <b>2 781</b> | <b>6 168</b>   | <b>135 935</b> |

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

| <b>Mena (tis. EUR)</b>                           | <b>EUR</b>     | <b>CZK</b>   | <b>USD</b>   | <b>GBP</b>   | <b>PLN</b>   | <b>RUB</b>   | <b>Ostatné</b> | <b>SPOLU</b>   |
|--------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| 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         |
| <b>Menové riziko spolu</b>                       | <b>137 484</b> | <b>9 591</b> | <b>1 258</b> | <b>1 865</b> | <b>3 274</b> | <b>2 032</b> | <b>5 859</b>   | <b>161 363</b> |

### 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<br>TEUR | <b>31.12.2018</b>    |               | <b>31.12.2017</b>    |               |
|-----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                 | <b>Zisk (Strata)</b> |               | <b>Zisk (Strata)</b> |               |
|                 | 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           |
| <b>Spolu</b>    | <b>-1 230</b>        | <b>1 360</b>  | <b>-857</b>          | <b>947</b>    |

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           |
|                 | <b>28 757</b>    | <b>44 266</b>    |

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<br>(náklady)<br>tis. EUR<br>2018 | Predaj<br>(výnosy)<br>tis. EUR<br>2018 | Nákup<br>(náklady)<br>tis. EUR<br>2017 | Predaj<br>(výnosy)<br>tis. EUR<br>2017 |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Služby       | -714                                   | 216                                    | -742                                   | 118                                    |
| Licencie     | -243                                   | -                                      | -228                                   | -                                      |
| Úroky        | -1                                     | 1 022                                  | -1                                     | 1 689                                  |
| <b>SPOLU</b> | <b>-958</b>                            | <b>1 238</b>                           | <b>-971</b>                            | <b>1 807</b>                           |

Kategória: dcérske spoločnosti

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

Kategória: pridružené spoločnosti

| Transakcia                     | Nákup<br>(náklady)<br>tis. EUR<br>2018 | Predaj<br>(výnosy)<br>tis. EUR<br>2018 | Nákup<br>(náklady)<br>tis. EUR<br>2017 | Predaj<br>(výnosy)<br>tis. EUR<br>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                                    |
| <b>SPOLU</b>                   | <b>-511 598</b>                        | <b>193 596</b>                         | <b>-465 619</b>                        | <b>173 477</b>                         |

Kategória: ostatné spoločnosti v rámci skupiny

| Transakcia                     | Nákup<br>(náklady)<br>tis. EUR<br>2018 | Predaj<br>(výnosy)<br>tis. EUR<br>2018 | Nákup<br>(náklady)<br>tis. EUR<br>2017 | Predaj<br>(výnosy)<br>tis. EUR<br>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                                    |
| <b>SPOLU</b>                   | <b>-130 982</b>                        | <b>847 032</b>                         | <b>-133 568</b>                        | <b>807 408</b>                         |

**Transakcie so spriaznenými osobami SPOLU:**

| Transakcia                     | Nákup<br>(náklady)<br>tis. EUR<br>2018 | Predaj<br>(výnosy)<br>tis. EUR<br>2018 | Nákup<br>(náklady)<br>tis. EUR<br>2017 | Predaj<br>(výnosy)<br>tis. EUR<br>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                                  |
| <b>SPOLU</b>                   | <b>-643 752</b>                        | <b>1 056 398</b>                       | <b>-600 418</b>                        | <b>996 067</b>                         |

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  |

| <b>Cashpooling</b>                          | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|
| 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):

| <b>Prijaté dividendy</b> | <b>2018</b>   | <b>2017</b>   |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Dcérske spoločnosti      | -             | -             |
| Pridružené spoločnosti   | 14 785        | 20 271        |
| <b>SPOLU</b>             | <b>14 785</b> | <b>20 271</b> |

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

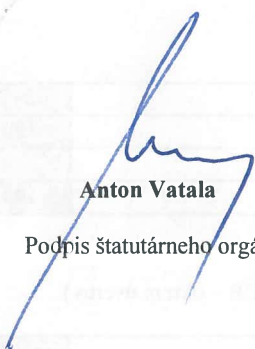
e) Zostatky pohľadávok a záväzkov bez opravných položiek (v tis. EUR – okrem úverov):

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

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 Krístofík**

Podpis štatutárneho orgánu