



Individuálna účtovná zvierka 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

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 2019, 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 2019, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). 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 iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

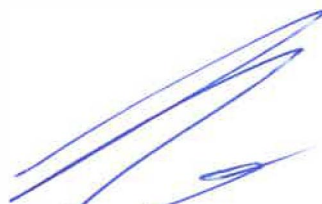
Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

26. jún 2020

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa: 31. decembra 2019
Dátum zostavenia účtovnej závierky: 26. júna 2020

Obsah

VYHLÁSENIE ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU	9
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	10
VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE	11
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	12
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ	13
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	14
1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	14
2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a významné účtovné zásady	15
3. Výnosy a náklady	28
4. Testovanie zníženia hodnoty majetku.....	29
5. Finančné výnosy a náklady.....	30
6. Daň z príjmu	31
7. Dlhodobý nehmotný majetok	32
8. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	33
9. Investície v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach.....	34
10. Zásoby	35
11. Pohľadávky z obchodného styku.....	36
12. Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	37
13. Ostatný krátkodobý majetok.....	37
14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	37
15. Vlastné imanie	38
16. Rezervy	38
17. Odložená daň	39
18. Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	39
19. Záväzky z obchodného styku.....	40
20. Ostatné finančné záväzky	41
21. Ostatné záväzky.....	41
22. Lízing.....	41
23. Finančné nástroje a riadenie finančných rizík	43
24. Súdne spory a ostatné nároky	47
25. Podmienené záväzky a povinnosti.....	47
26. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	48
27. Náklady na audit.....	48
28. Transakcie so spriaznenými osobami	49

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 2019 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 2019. Spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. vykonala audit účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS prijatými EÚ.

V Púchove, 26. júna 2020

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

za rok končiaci sa 31. decembrom		tis. EUR	tis. EUR
	Pozn.	2019	2018
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	3	982 858	1 044 798
Ostatné výnosy	3	59 356	44 492
Výnosy spolu		1 042 214	1 089 290
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		8 522	5 308
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie	3	-577 983	-624 902
Náklady na služby	3	-127 748	-124 666
Osobné náklady	3	-104 996	-94 533
Odpisy a amortizácia	7,8	-70 391	-64 541
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	4,8	-22	-83
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	3	-756	-4 879
Zisk z prevádzkovej činnosti		168 840	180 994
Finančné výnosy	5	21 949	20 265
Finančné náklady	5	-6 627	-6 232
Finančné výnosy (- náklady), netto		15 322	14 033
Zisk pred zdanením		184 162	195 027
Daň z príjmov	6	-34 227	-37 830
Daňová úľava	6	-	-367
Zisk		149 935	156 830
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ ZISK		149 935	156 830

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

k 31. decembru

tis. EUR

tis. EUR

	Pozn.	2019	2018
MAJETOK			
Goodwill	7	16 199	16 199
Ostatný nehmotný majetok	7	133	101
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8, 22	426 832	424 159
Investície v dcérskych spoločnostiach	9	2 268	2 268
Investície v pridružených spoločnostiach	9	11 818	11 818
Pohľadávky z obchodného styku		9	9
Dlhodobý majetok		457 259	454 554
Zásoby	10	69 923	59 806
Pohľadávky z obchodného styku	11	59 872	58 658
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	12	12 674	21 036
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	18	144 400	140 000
Ostatný krátkodobý majetok	13	3 315	5 662
Pohľadávky, preplatok dani z príjmov		3 725	1 987
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14	97	606
Krátkodobý majetok		294 006	287 755
Majetok spolu		751 265	742 309
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie		176 650	176 650
Zákonný rezervný fond		17 665	17 665
Kapitálové fondy		11 214	11 214
Nerozdelený zisk		403 249	413 314
Vlastné imanie	15	608 778	618 843
Rezervy	16	15 258	12 124
Odložený daňový záväzok	17	16 769	18 201
Lízing	22	21 476	-
Dlhodobé záväzky		53 503	30 325
Záväzky z obchodného styku	19	69 311	76 910
Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi	19	1 980	2 373
Rezervy	16	532	706
Lízing	22	3 560	-
Ostatné finančné záväzky	20	8 000	7 686
Ostatné záväzky	21	5 601	5 466
Krátkodobé záväzky		88 984	93 141
Záväzky spolu		142 487	123 466
Vlastné imanie a záväzky spolu		751 265	742 309

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za rok končiaci sa 31. decembrom

tis. EUR

tis. EUR

	Pozn.	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Zisk pred zdanením		184 162	195 027
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Amortizácia a odpisy	7,8,22	70 391	64 541
Zmena v rezervách	16	2 960	1 445
Úrokové (-)výnosy/(+)náklady netto	5	-704	-1 007
Výnosy z dividend	5	-16 977	-14 785
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a vyradený majetok	7,8	29	83
Zníženie hodnoty investícií	5	3 500	1 501
(-)Zisk/(+)strata z predaja dlhodobého majetku	3	-134	-243
Iné nepeňažné operácie		2	-3
Zmena pracovného kapitálu:			
Zásob	10	-10 117	-3 329
Pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok z obchodného v rámci konsolidovaného celku a ostatného krátkodobého majetku	11	9 723	-14 237
Úverov poskytnutých v rámci konsolidovaného celku	12	-4 400	35 000
Záväzkov z obchodného styku, záväzkov zo zmlúv so zákazníkmi a iných záväzkov	19	-7 542	7 140
Prijaté úroky		846	560
Zaplatené úroky		-369	-
Zaplatená daň z príjmov		-37 397	-41 367
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		193 972	230 326
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Nákup dlhodobého majetku	7,8	-56 565	-56 138
Vklad to dcérskej spoločnosti	9	-3 500	-
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		12 331	1 562
Prijaté dividendy	5	16 977	14 785
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-30 757	-39 791
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Splátky lízingových záväzkov	22	-3 722	-
Zvýšenie základného imania		-	-
Výplata dividend		-160 000	-190 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-163 722	-190 000
Úbytok/(prírastok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-508	537
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	14	606	68
Vplyv kurzových rozdielov na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		2	3
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	97	606

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	tis. EUR				
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	176 650	17 665	11 214	446 484	652 013
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	156 830	156 830
Výplata dividend	-	-	-	-190 000	-190 000
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-33 170	-33 170
Stav k 31. decembru 2018	176 650	17 665	11 214	413 314	618 843
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	149 935	149 935
Výplata dividend	-	-	-	-160 000	-160 000
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-10 065	-10 065
Stav k 31. decembru 2019	176 650	17 665	11 214	403 249	608 778

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

a) Základné informácie

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

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

b) Hlavné činnosti Spoločnosti

- výroba a predaj pneumatík,
- protektorovanie a opravy pneumatík,
- výroba gumených a plastových výrobkov,
- výroba tepla a elektriny,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied,
- výroba a predaj dopravných pásov,
- kalibrácia meradiel a meracích zariadení mimo určených meradiel.

c) Právna forma spoločnosti

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

d) Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2019 bol 3 231 zamestnancov (2018: 3 203 zamestnancov), z toho 17 vedúcich zamestnancov (2018: 15 vedúcich zamestnancov). K 31. decembru 2019 mala Spoločnosť 3 245 zamestnancov (31. december 2018: 3 243 zamestnancov).

e) Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2019 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 2019 do 31. decembra 2019.

f) Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 19. júla 2019.

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
Igor Krištofik	Konateľ, riaditeľ ľudských zdrojov
Marián Kurtin	Konateľ, finančný riaditeľ (od 1. septembra 2019)
Ladislav Rosina	Konateľ
Ján Zajíc	Konateľ, finančný riaditeľ (do 28. mája 2019)

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 EÚ“), podľa Nariadenia EÚ („EC“) č. 1606/2002.

Termín IFRS zahŕňa aj Medzinárodné účtovné štandardy („IAS“) a interpretácie vytvorené Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“) a jeho predchodcom Stálym Interpretáčným Výborom („SIC“). Všetky Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo určené Európskou Úniou ako povinné pre účtovné obdobie 2019 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 zaúčtujú v období, v ktorom k takémuto prehodnoteniu došlo, a následne sa zohľadnia aj v súvisiacich budúcich obdobiach.

Informácie o významných neistotách v odhadoch a kritických rozhodnutiach súvisiacich s aplikovaním účtovných metód, ktoré mali významný vplyv na hodnoty vykázané v účtovnej závierke, sú bližšie popísané v jednotlivých bodoch poznámok, a sú to nasledovné: testovanie goodwillu na zníženie hodnoty, hlavne súvisiace predikcie budúcich peňažných tokov a diskontná sadzba (pozri bod 4). Informácie o neistotách pri odhadoch a predpokladoch uplatnených pri ich tvorbe sú uvedené v relevantných bodoch alebo sú súčasťou významných účtovných metód uvedených nižšie.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania, tzn. že v dohľadnom čase bude Spoločnosť pokračovať vo svojej činnosti. Spoločnosť má k dispozícii dostatočné úverové limity v bankách, aby bola schopná splatiť svoje záväzky. Taktiež dostupnosť cash poolingu a úverov v rámci skupiny, ako aj vývoj v podnikaní a zisku v roku 2019, 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) Cudzía mena

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

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

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

e) Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok

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

Pri predaji alebo vyradení dlhodobého majetku sa rozdiel medzi výnosmi z predaja a zostatkovou cenou tohto majetku vykáže vo výkaze komplexného výsledku za účtovné obdobie v rámci ostatných prevádzkových výnosov alebo nákladov.

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

Položky náhradných dielov, náhradného vybavenia a obslužné vybavenie sa účtujú ako súčasť dlhodobého majetku, ak spĺňajú definíciu nehnuteľností, strojov a zariadení. V opačnom prípade (náhradné diely do hodnoty 10 tis. EUR/ks) sú tieto položky účtované priamo do spotreby.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Goodwill

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

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

f) Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z hodnôt obstarávacej ceny alebo ich čistou realizačnou hodnotou. Obstarávacia cena nakupovaných zásob je určená váženým aritmetickým priemerom a 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.

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 prvého 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 vykazuje vo výsledku hospodárenia.

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 nezaplatennej istiny.

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

Posúdenie obchodného modelu

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

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

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

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

Pohl'adávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a pôžičky

Pohl'adávky 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, odstúpné, 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 odpracoval v Spoločnosti menej ako 5 rokov. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti 5 až 20 rokov, Spoločnosť vypláca zamestnancovi dvojnásobok jeho priemerného mesačného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti 20 a menej ako 35 rokov, Spoločnosť vypláca zamestnancovi trojnásobok jeho priemerného mesačného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti 35 rokov a menej ako 40 rokov, Spoločnosť mu vypláca päťnásobok jeho priemerného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval viac ako 40 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 vykazaný 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.

q) Lízing

Nájmy – IFRS 16

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu resp. obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Táto účtovná metóda sa použije pre zmluvy uzavreté po 1. januári 2019.

Pri prvotnom vykázaní a následnom precenení lízingovej zmluvy, ktorá obsahuje lízingovú zložku, Spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú lízingovú zložku pomerne na základe jej hodnoty v prípade, ak by bola dohodnutá samostatne. Spoločnosť účtuje samostatne o lízingových a ne-lízingových zložkách.

Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť vykáže právo na používanie majetku a záväzok z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly. Spoločnosť nemá z titulu nájmov záväzky na demontáž alebo na uvedenie predmetu nájmu do pôvodného stavu po ukončení doby nájmu a preto na ne netvorí žiadne rezervy v zmysle IAS 37.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia resp. predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (resp. doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahrnie do doby nájmu iba v prípade, že si je Spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až do jeho ukončenia. V prípade, ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, sa právo na používanie majetku odpisuje rovnomerne počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je opísané v účtovnej zásade v bode e).

Závazok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Závazky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“) v prípade, že nie je známa lízingová prirážka prislúchajúca danej lízingovej zmluve. Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané v nulovej hodnote).

Spoločnosť uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

Spoločnosť tiež uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 EUR. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že ide o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takýto nájom neaplikuje.

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení a záväzky z nájmu v rámci krátkodobých a dlhodobých úverov a pôžičiek. Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

Nájmy – IAS 17 (porovnateľné obdobie)

Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

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

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.

Prevažná časť výnosov Spoločnosti pochádza od spriaznených osôb (časť 28. 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 dohondutia 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.

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 2019

IFRS 16 Lízingy

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Spoločnosť aplikovala nový štandard od 1. januára 2019 prostredníctvom modifikovaného retrospektívneho prístupu.

Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

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

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

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

Bližšie informácie k prvej aplikácii sú uvedené v poznámke 22.

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

K 31. decembru 2019 boli vydané a následne prijaté EÚ nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a teda neboli Spoločnosťou pri zostavovaní tejto účtovnej závierky aplikované.

Zmeny a doplnenia IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby Účinné pre obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Zmeny a doplnenia objasňujú a zosúladujú definíciu „materiálu“ a poskytujú usmernenie na zlepšenie konzistentnosti pri uplatňovaní tohto konceptu vždy, keď sa používa v IFRS štandardoch. Účtovná jednotka neočakáva, že dodatky budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

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

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr.

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

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nie je poskytovateľom poistenia.

IFRS 17: Poistné zmluvy

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

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poisťných 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 IFRS 3 Podnikové kombinácie

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. 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.

Zmeny a doplnenia IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, Reforma úrokových mier

Účinné od 1. januára 2020. Skoršia aplikácia je povolená. Dodatky sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zaist'ovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR. Od všetkých spoločností, ktoré majú zaistenie reformou IBOR, sa vyžaduje:

- pri hodnotení, či sú budúce peňažné toky vysoko pravdepodobné, sa pri reforme IBOR nezmení referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej sú založené zaistené peňažné toky. V prípade ukončených hedgingových vzťahov sa rovnaký predpoklad uplatňuje aj pri určovaní, či sa očakáva, že budú zabezpečené budúce peňažné toky.
- posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zaistenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- neprerušit' zaist'ovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zaistenia sú mimo rozsahu 80-125%.
- samostatne identifikovateľnú požiadavku uplatňovať iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na redizajnovanie zabezpečovaných položiek pri zabezpečeniach, ktoré sa často redizajnujú – napr. makro zabezpečenie.

Účtovná jednotka neočakáva, že dodatky budú mať pri ich prvotnej aplikácii významný dopad na jej účtovnú závierku.

u) Nové štandardy a interpretácie – zatiaľ neboli schválené 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 vkladateľ 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.

Spoločnosť neplánuje aplikovať vyššie uvedené nové štandardy, doplnenia štandardov a interpretácie pred dňom ich účinnosti. Všetky nové štandardy, doplnenia štandardov a interpretácie, ktoré sú relevantné pre Spoločnosť, budú aplikované Spoločnosťou, keď nadobudnú účinnosť.

3. Výnosy a náklady

	tis. EUR	
	2019	2018
Výrobky	830 938	904 699
Tovar	151 920	140 099
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	982 858	1 044 798
Ostatné výnosy - služby	59 356	44 492
Výnosy celkom	1 042 214	1 089 290
Náklady na tovar	-152 006	-139 449
Spotreba materiálu	-390 615	-451 567
Spotreba energie	-35 362	-33 886
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie celkom	-577 983	-624 902
Opravy a udržiavanie	-10 770	-12 809
Doprava a prepravné náklady	-27 427	-23 196
Náklady na logistiku	-7 398	-6 721
Výskum a vývoj	-29 331	-28 390
Reklama	-202	-190
Náklady na reprezentáciu	-161	-152
Cestovné	-1 014	-1 530
Obchodné známky	-12 952	-12 512
Prenájom priestorov, strojov, výrobných pracovníkov	-2 626	-7 174
Ostatné náklady na služby	-35 867	-31 990
Náklady na služby celkom	-127 748	-124 666
Mzdové náklady	-68 461	-62 615
Náklady na sociálne poistenie	-18 685	-16 682
Náklady na zdravotné poistenie	-7 321	-6 658
Ostatné mzdové náklady	-10 529	-8 577
Osobné náklady celkom	-104 996	-94 533
Dane a poplatky	-1 505	-1 601
Ostatné náklady	-894	-3 781
Zisk z predaja dlhodobého majetku	134	243
Ostatné príjmy	1 509	260
Ostatné prevádzkové náklady a výnosy celkom	-756	-4 879

	tis. EUR	
Produktová štruktúra výnosov	2019	2018
Pneumatiky	907 886	864 376
Polotovary - zmesi	84 476	192 504
Dopravné pásy	28 083	1 320
Licencie	2 007	1 846
Výskum a vývoj	19 072	17 083
Ostatné	690	12 161
Výnosy spolu	1 042 214	1 089 290

tis. EUR		
Teritoriálna štruktúra výnosov	2019	2018
Európa	909 957	1 005 572
Ázia	35 645	27 832
Amerika	95 882	55 609
Austrália	730	277
Výnosy spolu	1 042 214	1 089 290

Významnú časť výnosov v roku 2019 a 2018 tvorili najmä výnosy z predaja pneumatík, polotovarov a služieb spriazneným stranám (viď poznámka 28).

4. Testovanie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

Jednotka generujúca peňažné prostriedky – divízia Pneumatiky

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

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

V percentách	2019	2018
Diskontná sadzba	7,68	7,68
Miera rastu použitá na extrapoláciu	2,0	2,0
Plánovaná miera rastu / (poklesu) EBIT (priemer za nasledujúcich päť rokov)	0,9	-5,4

Diskontná sadzba bola stanovená ako sadzba po zdanení, na základe historického priemeru vážených priemerných nákladov na celkový kapitál – WACC, s možnou finančnou pákou (podiel dlhu 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 2 944 037 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	2019	2018
Diskontná sadzba	38,9	37,8

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

5. Finančné výnosy a náklady

	tis. EUR	
	2019	2018
Prijaté dividendy	16 977	14 785
Úrokové výnosy	970	1 022
Kurzové zisky	4 003	4 458
Spolu finančné výnosy	21 950	20 265
Úrokové náklady	-266	-15
Kurzové straty	-2 861	-4 716
Straty zo zníženia hodnoty finančných investícií	-3 500	-1 501
Spolu finančné náklady	-6 627	-6 232

Prijaté dividendy	tis. EUR	
Spoločnosť	2019	2018
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	16 945	14 753
VIPO, a.s.	32	32
Spolu	16 977	14 785

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 3 500 tis. EUR (2018: 1 500 tis. EUR).

6. Daň z príjmu

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

	tis. EUR	
	2019	2018
Zisk pred zdanením	184 163	195 027
- z toho daň 21%	38 674	40 956
Daňové neuznané náklady	1 171	1 160
Prehodnotenie odloženej dane	-	24
Výnosy nepodliehajúce dani	-3 565	-3 105
Daň platená v zahraničí	5	6
Oslobodenie od dane (daňová úľava)	-2 057	-1 212
Iné odpočty	-	-
Zmena odloženej dane v dôsledku zmeny sadzby dane	-	-
Daň z príjmov vo vzťahu k predchádzajúcim zdaňovacím obdobiam	-	367
Zdaniteľné cenové rozdiely z transakcií so spriaznenými osobami	-	-
Celková vykázaná daň	34 227	38 197
Efektívna daň	19%	20%
<i>Pozostávajúca z:</i>		
Splatná daň	35 659	38 552
Odložená daň	-1 432	-355
Celková vykázaná daň	34 227	38 197

Spoločnosť si uplatňuje nasledovné odpočty:

- Odpočet výdavkov (nákladov) na výskum a vývoj, výsledkom ktorého je úľava na dani vo výške 2 042 tis. EUR (2018: 1 200 tis. EUR).
- Odpočet základu dane vzhľadom na poskytnutie praktického vyučovania žiakom na základe učebnej zmluvy, ktorý vyústil do zníženia výslednej dane vo výške 15 tis. EUR (2018: 11 tis. EUR).

7. Dlhodobý nehmotný majetok

tis. EUR	Goodwill	Softvér	Patenty a obchodné známky	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
k 1.1.2018	16 199	1 299	1 791	19	19 309
Prírastky	-	29	-	16	45
Úbytky: likvidácia	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-
k 31.12.2018	16 199	1 328	1 791	35	19 354
k 1.1.2019	16 199	1 328	1 791	35	19 354
Prírastky	-	-	-	86	86
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	-228	-	-	-228
Presuny	-	24	-	-24	-
k 31.12.2019	16 199	1 125	1 791	97	19 212
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
k 1.1.2018	-	-1 189	-1 791	-	-2 980
Odpisy	-	-74	-	-	-74
Úbytky: likvidácia	-	-	-	-	-
k 31.12.2018	-	-1 263	-1 791	-	-3 054
k 1.1.2019	-	-1 263	-1 791	-	-3 054
Odpisy	-	-54	-	-	-54
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	228	-	-	228
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2019	-	-1 089	-1 791	-	-2 880
Účtovná hodnota					
k 1.1.2018	16 199	110	-	19	16 329
k 31.12.2018	16 199	65	-	35	16 299
k 1.1.2019	16 199	65	-	35	16 299
k 31.12.2019	16 199	36	-	97	16 332

Žiadny dlhodobý nehmotný majetok nebol založený v prospech tretej strany.

8. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

tis. EUR	Pozemky	Budovy	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
k 1.1.2018	2 827	194 216	553 516	39 402	789 961
Prírastky	-	-359	29 793	26 660	56 094
Úbytky: predaj	-4	-	-3 235	-	-3 240
Úbytky: likvidácia	-	-	-8 390	-	-8 390
Presuny	-	4 639	33 663	-38 302	-
k 31.12.2018	2 823	198 496	605 347	27 760	834 425
k 1.1.2019	2 823	198 496	605 347	27 760	834 425
Prírastky	-	5 725	25 328	25 446	56 499
Úbytky: predaj	-	-	-6 733	-9 397	-16 130
Úbytky: likvidácia	-	-287	-1 803	-	-2 090
Presuny	-	11 105	12 769	-23 873	-
k 31.12.2019	2 823	215 039	634 908	19 936	872 704
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
k 1.1.2018	-	-49 841	-306 187	-	-356 028
Odpisy	-	-8 485	-55 981	-	-64 466
Úbytky: predaj	-	-	1 921	-	1 921
Úbytky: likvidácia	-	-	8 307	-	8 307
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2018	-	-58 326	-351 940	-	-410 266
k 1.1.2019	-	-58 326	-351 940	-	-410 266
Odpisy	-	-8 883	-57 341	-	-66 224
Úbytky: predaj	-	-	3 933	-	3 933
Úbytky: likvidácia	-	287	1 780	-	2 067
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2019	-	-66 922	-403 568	-	-470 490
Účtovná hodnota					
k 1.1.2018	2 827	144 375	247 329	39 402	433 933
k 31.12.2018	2 823	140 170	253 407	27 760	424 160
k 1.1.2019	2 823	140 170	253 407	27 760	424 160
k 31.12.2019	2 823	148 117	231 340	19 936	402 214

Súčasťou sumy dlhodobý hmotný majetok v súvahe k 31. decembru 2019 je aj právo na užívanie majetku v hodnote 24 816 tisíc EUR (pozri pozn. 22).

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 %	2019	2018
Continental Matador KZ LLP (AO Matador-A, AK)	Kazachstan	100	2 260	2 260
ContiTrade Slovakia, s.r.o.	Slovenská republika	100	-	-
Continental Adria Pnevmatike d.o.o.	Slovinská republika	100	8	8
SPOLU			2 268	2 268

Pridružená spoločnosť a spoločne ovládaná spoločnosť:	Krajina	Podiel na základnom imaní %	2019	2018
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	Slovenská republika	24	11 432	11 432
VIPO, a.s.	Slovenská republika	24,84	386	386
SPOLU			11 818	11 818

INVESTÍCIE SPOLU			14 086	14 086
-------------------------	--	--	---------------	---------------

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(-)	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	329 826	348 910	140 095	161 308	612 932	585 016	72 733	70 603
VIPO, a.s.	10 836	12 079	4 860	6 257	11 087	14 442	387	419
Continental Matador KZ LLP*	9 439	5 128	7 415	2 943	18 031	13 068	-71	548
ContiTrade Slovakia, s.r.o.	10 672	11 031	8 907	10 655	14 934	14 534	-2 111	-2 517
Continental Adria Pnevmatike d.o.o.	20 708	20 396	14 823	16 296	92 888	90 806	1 785	2 081

* na prepočet kazachstanského tenge bol použitý kurz 1 EUR = 429,033 KZT zo dňa 2.1.2020

10. Zásoby

	tis. EUR	
	2019	2018
Materiál	4 038	3 592
Mínus: opravná položka k materiálu	-2	-
Materiál – netto	4 036	3 592
Nedokončená výroba	7 319	6 628
Hotové výrobky	46 884	40 361
Mínus: opravná položka k hotovým výrobkom	-225	-596
Hotové výrobky – netto	46 659	39 765
Polotovary	-	-
Tovar	11 951	9 865
Mínus: opravná položka k tovaru	-42	-44
Tovar – netto	11 909	9 821
SPOLU	69 923	59 806

Zmena opravnej položky k zásobám	1.1.2019	Tvorba	Použitie	31.12.2019
Opravná položka k materiálu	-	-2	-	-2
Opravná položka k výrobkom	-596	-225	596	-225
Opravná položka k tovaru	-44	-42	44	-42
SPOLU	-640	-269	640	-269

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

	2019	2018
Pohľadávky z obchodného styku	59 929	58 775
Mínus: opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	-57	-117
Pohľadávky z obchodného styku - netto	59 872	58 658
Z ktorých:		
Pohľadávky voči tretím stranám	7 946	5 847
Pohľadávky voči Continental spoločnostiam v skupine (spriaznené osoby)	51 542	52 485
Preddavky	441	443
Spolu – brutto	59 929	58 775

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2019 pohľadávky so záväzkami vo výške 11 305 tis. EUR (2018: 21 615 tis. EUR).

Zmena opravnej položky k pohľadávkam	1.1.2019	Tvorba	Použitie	31.12.2019
Opravná položka k pohľadávkam	-117	-22	82	-57

Veková štruktúra	Hodnota spolu	Do splatnosti	Po splatnosti					
			1 to 14	15 až 29	30 až 59	60 až 89	90 až 120	nad 120
k 31.12.2019	59 929	56 045	511	691	1 445	724	7	506
Opravná položka	-57	-1	-	-1	-2	-1	-	-52
Pohľadávky netto	59 872	56 044	511	690	1 443	723	7	454
k 31.12.2018	58 775	56 753	1 167	195	260	114	-1	287
Opravná položka	-117							-117
Pohľadávky netto	58 658							170

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

	2019	2018
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku – cash pool	12 674	21 036
SPOLU	12 674	21 036

13. Ostatný krátkodobý majetok

tis. EUR

	2019	2018
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	1 705	1 596
Náklady budúcich období	91	290
Preddavky k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam	1 289	3 545
Ostatný krátkodobý finančný majetok	231	232
SPOLU	3 315	5 663

14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

tis. EUR

	2019	2018
Pokladnica	27	28
Ceniny (parkovacie karty)	1	2
Bankové účty	69	576
SPOLU	97	606

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú držané v nasledujúcich menách:

tis. EUR

Mena	2019	2018
USD	48	10
CZK	26	574
EUR	23	22
SPOLU	97	606

Bankové účty a hotovosť sú plne k dispozícii Spoločnosti.

15. Vlastné imanie

tis. EUR

	2019	2018
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	403 249	413 314
SPOLU	608 778	618 843

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 2019 vo výške 149 935 tis. EUR čaká na schválenie Valným zhromaždením. Valné zhromaždenie rozhodne o rozdelení zisku Spoločnosti za rok 2019, pričom návrh štatutárneho orgánu Spoločnosti je nasledovný:

- výplata dividend spoločníkom vo výške 149 935 tis. EUR zo zisku za rok 2019.

16. Rezervy

tis. EUR

Rezervy	01.01.2019	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	31.12.2019
Benefit pre zamestnancov na odchodné do dôchodku	10 593	3 072	-412	-	13 253
Jubileá - benefit pre zamestnancov	1 531	646	-172	-	2 005
Dlhodobé rezervy spolu	12 124	3 718	-584	-	15 258
Rezerva na garančné opravy	604	408	-533	-	479
Rezervy na audit	102	53	-102	-	53
Krátkodobé rezervy spolu	706	461	-635	-	532
Spolu	12 830	4 179	-1 219	-	15 790

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:

	2019	2018
Počet zamestnancov k 31.12.	3 245	3 243
Ročná fluktuácia zamestnancov	2,57 %	2,45 %
Očakávaný ročný nárast miezd	10,50 %	10,00 %
Diskontná sadzba	0,77 %	1,75 %

10 % nárast alebo pokles diskontnej sadzby pri kalkulácii rezervy na odchodné do dôchodku a rezerve na jubileá by viedol k zníženiu rezervy o 262,9 tis. EUR (2018: zníženie o 168 tis. EUR) alebo k zvýšeniu rezervy o 83,7 tis. EUR (2018: zvýšenie o 245 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	
	2019	2018
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou:		
dlhodobý hmotný majetok	132 360	112 500
pohľadávky	-57	-88
zásoby	-6 534	-6 993
iné aktíva	-180	-
rezervy a ostatné záväzky	-45 739	-18 750
Spolu	79 851	86 669
Sadzba dane z príjmov	21%	21 %
Odložený daňový záväzok	16 769	18 201

Zmena odloženého daňového záväzku je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	tis. EUR
Stav k 31. decembru 2018	18 201
Stav k 31. decembru 2019	16 769
Zmena stavu vykázaná ako náklad	-1 432

18. Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku

K 31.12.2019 Spoločnosť v rámci skupiny ICO úverov poskytla úvery vo výške 144 400 tis. EUR (2018: 140 000 tis. EUR). Vážený priemer pri úveroch v rámci skupiny bol 0,57 % p.a. (2018: 0,60 %).

Úroková miera pri všetkých úveroch sa stanovuje na základe medzibankových úrokových sadzieb pre danú menu EURIBOR (EUR), ku ktorej 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	2019	2018
Continental AG	EUR	0,60 %	23.1.2020	140 000	140 000
ContiTrade Slovakia	EUR	0,70 %	23.1.2020	4 400	-
SPOLU				144 400	140 000

Od 26. mája 2015 Spoločnosť využíva cash poolingové služby v rámci zmluvy uzatvorenej spoločnosťami skupiny Continental v Slovenskej republike a materskou spoločnosťou Continental Aktiengesellschaft Hannover a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky. Zmluvy sú uzatvorené na dobu neurčitú s jednomesačnou výpovednou lehotou. Cashpoolingové služby ponúkajú jednotlivým spoločnostiam skupiny sContinental v Slovenskej republike možnosť čerpania kreditných a debetných pozícií. K 31.12.2019 Spoločnosť v rámci cashpoolingu disponovala s kreditným zostatkom vo výške 12 674 tis. EUR (2018: 21 036 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 2019 predstavovala nečerpaná časť z úverového limitu, bankových garancií a dokumentárnych akreditívov čiastku 4 700 tis. EUR (2018: 4 700 tis. EUR).

19. Závazky z obchodného styku

	tis. EUR	
	2019	2018
Závazky z obchodného styku voči tretím stranám	51 812	53 810
Závazky z obchodného styku v rámci skupiny	17 499	23 016
Preddavky	-	84
Spolu	69 311	76 910
z toho:		
v lehote splatnosti	60 139	68 116
po lehote splatnosti	9 172	8 794
SPOLU	69 311	76 910

	tis. EUR	
	2019	2018
Závazky po lehote splatnosti celkom, z toho:	9 172	8 794
do 90 dní	8 131	7 029
od 91 do 120 dní	88	671
od 121 do 150 dní	-31	-424
od 151 do 180 dní	103	533
od 181 do 360 dní	142	143
nad 361 dní	739	842

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2019 záväzky s pohľadávkami vo výške 11 305 tis. EUR (2018: 21 615 tis. EUR).

Závazky zo zmlúv so zákazníkmi

Závazky zo zmlúv so zákazníkmi sú k 31.12.2019 vo výške 1 981 tis. EUR (2018: 2 373 tis. EUR), a ako výnos budú vykázané v januári 2020.

20. Ostatné finančné záväzky

tis. EUR		
	2019	2018
Záväzky voči zamestnancom – mzdy a odmeny	7 941	7 462
Ostatné	59	224
SPOLU	8 000	7 686

21. Ostatné záväzky

tis. EUR		
	2019	2018
Výnosy budúcich období	-	-
Záväzky zo sociálneho fondu	395	470
Záväzky zo sociálneho poistenia	2 769	2 607
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	1 751	1 748
Daň z príjmu – zamestnanci a zrážková daň	682	636
Ostatné – daň z motorových vozidiel	4	5
SPOLU	5 601	5 466

Prehľad o pohybe sociálneho fondu	1.1.2019	Tvorba	Použitie	31.12.2019
Záväzky zo sociálneho fondu	470	1 168	-1 243	395

22. Lízing

Okrem poznámok v bode 2 (Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a významné účtovné zásady), požiadavky na zverejnenie, ktoré vznikli v súvislosti s IFRS 16 Lízingy, sú zoskupené v tejto poznámke.

Informácie o prechode na IFRS 16 a jeho prvotné prijatie

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16. Úpravy sa preto uvádzajú v počiatočných účtovných hodnotách k 1. januáru 2019.

Spoločnosť uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

Spoločnosť tiež uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 EUR. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že ide o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takýto nájom neaplikuje.

Lízingy, ktoré boli predtým klasifikované ako operatívny lízing v súlade s IAS 17, sa vykazujú podľa IFRS 16.C8 s použitím nasledujúcich požiadaviek na vykazovanie a oceňovanie:

K dátumu prvého prijatia Spoločnosť ako nájomca oceňuje záväzok z lízingu v súčasnej hodnote ešte nezaplatených lízingových splátok. Vo výkaze finančnej pozície sa vykazuje v rámci krátkodobých a dlhodobých úverov a pôžičiek. Diskontovanie je stanovené pomocou váženého priemeru prírastkových úrokových mier k 1. januáru 2019, v prípade ak nebola známa lízingová prirážka pre danú lízingovú zmluvu.

Majetok z práva na používanie vykázaný nájomcom k dátumu prvého prijatia sa oceňuje v obstarávacej cene. Táto suma zahŕňa zodpovedajúci lízingový záväzok a lízingové splátky, berúc do úvahy všetky prijaté lízingové stimuly. Vykazuje sa v nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach. Odpisy sa účtujú rovnomerne.

Spoločnosť nevyhodnocuje nájomné zmluvy existujúce k dátumu prvého prijatia.

Vykazované aktíva s právom na použitie sa následne odpisujú rovnomerne počas celej životnosti podkladového materiálu alebo do konca doby prenájmu berúc do úvahy opcie na predĺženie alebo ukončenie nájmu, ak sú vysoko pravdepodobné. Odhadovaná životnosť majetku s právom použitia sa určuje na základe životnosti nehnuteľností, strojov a zariadení. Okrem toho sa podkladové aktívum pravidelne odpisuje, aby sa zohľadnili prípadné straty zo zníženia hodnoty, a upravuje sa o špecifické precenenie lízingového záväzku.

Prechod na IFRS 16 nemal vplyv na počiatočnú hodnotu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019.

V prípade lízingu, ktoré boli predtým klasifikované ako finančný lízing v súlade s IAS 17:

Zavedenie nového štandardu malo predovšetkým vplyv na predtým vykázaný operatívny prenájom. Štandard odstránil duálny model účtovania u nájomcu podľa IAS 17 eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Spoločnosť k 1. januáru 2019 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 1,05%.

Záväzky z nájmu, ktoré neboli vykázané vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru 2018 odsúhlasené na záväzky z nájmu k 1. januáru 2019 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	tis. EUR
Záväzky z operatívneho prenájmu k 31. decembru 2018	29 913
Súčasná hodnota záväzkov z nájmu k 1. januáru 2019	28 757

Prehľad práv na používanie majetku z nájmu podľa IFRS 16 vykázaných v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR	Právo na používanie				
	Pozemky	Budovy	Stroje a technické vybavenie	Ostatné vybavenie	Spolu
Účtovná hodnota					
k 31. decembru 2018	-	-	-	-	-
k 1. januáru 2019	32	27 769	752	204	28 757
Transfer	-	-413	174	220	-20
Odpisy	-1	-3 735	-211	-166	-4 113
Úbytky: likvidácia	-	-	-	-6	-6
k 31. decembru 2019	31	23 620	715	251	24 618

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR

	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
	Platby nájomného	Úrok	Záväzok z lízingu
do 1 roka	3 801		
<i>Krátkodobá časť spolu</i>	<i>3 801</i>	<i>241</i>	<i>3 560</i>
1 – 2 roky	2 391		
2 – 3 roky	2 269		
3 – 4 roky	2 123		
4 – 5 rokov	1 648		
viac ako 5 rokov	14 288		
<i>Dlhodobá časť spolu</i>	<i>22 719</i>	<i>1 242</i>	<i>21 476</i>
Celková hodnota záväzkov z nájmu	26 520	1 483	25 036

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR

	31.12.2019
Nákladové úroky	265
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	1 332
Náklady na krátkodobý nájom	222
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	180

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci finančných nákladov vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	tis. EUR
Celková platba za nájmy	3 776
Celková platba úrokov	265

23. 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 centrály. Spoločnosť implementovala riadenie finančných rizík od materskej spoločnosti, ktoré je založené na identifikovaní a analýze rizík, na stanovení vhodných hraníc rizika a kontrol, na monitorovaní rizík a dodržiavaní týchto hraníc.

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

Kategória finančného nástroja tis. EUR	Pôžičky a pohľadávky/záväzky		Fin. aktíva /záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	
	2019	2018	2019	2018
k 31. decembru				
MAJETOK				
Pohľadávky z obchodného styku	59 872	58 658	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	12 674	21 036	-	-
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	144 400	140 000	-	-
Ostatný finančný majetok	231	232	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	97	606	-	-
SPOLU	217 274	220 532	-	-
ZÁVÄZKY				
Záväzky z obchodného styku	69 311	76 910	-	-
Ostatné finančné záväzky	8 000	7 686	-	-
Lízingový záväzok	25 036	-	-	-
SPOLU	102 347	84 596	-	-

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 nevykonalnosti pohľadávok, bankrotu zákazníkov alebo existencie súdnych sporov so zákazníkmi.

Riziko likvidity

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

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

Splatnosť finančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Kategória finančných nástrojov tis. EUR	do 6 mesiacov		od 6 do 12 mesiacov		1 až 5 rokov		nad 5 rokov		SPOLU	
k 31. decembru	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Lízing vrátane úrokov	1 901	-	1 901	-	8 431	-	14 288	-	26 520	-
Záväzky z obchodného styku	68 430	76 767	142	143	739	-	-	-	69 311	76 910
Ostatné finančné záväzky	8 000	7 686	-	-	-	-	-	-	8 000	7 686
SPOLU	78 221	84 453	2 042	143	9 170	-	14 288	-	103 721	84 596

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 2019 bolo nasledovné:

Mena (tis. EUR)	EUR	CZK	USD	GBP	PLN	RUB	Ostatné	SPOLU
Pohľadávky z obchodného styku	29 844	6 525	7 680	2 144	4 879	1 900	6 900	59 872
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	12 674	-	-	-	-	-	-	12 674
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	144 400	-	-	-	-	-	-	144 400
Ostatný finančný majetok	231	-	-	-	-	-	-	231
Peňažné prostriedky	23	26	48	-	-	-	-	97
Závazky z obchodného styku	-69 285	-14	-9	-1	-	-	-2	-69 311
Lízing	-25 036	-	-	-	-	-	-	25 036
Ostatné finančné záväzky	-8 000	-	-	-	-	-	-	-8 000
Menové riziko spolu	84 851	6 537	7 719	2 143	4 879	1 900	6 898	114 927

Vystavenie Spoločnosti menovému riziku k 31. decembru 2018 bolo nasledovné:

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

Analýza citlivosti

Posilnenie kurzu eura o 5% voči menám uvedeným v tabuľke nižšie k 31. decembru 2019 by znížilo zisk za účtovné obdobie o 1 101 TEUR (k 31. decembru 2018 by znížilo zisk o 1 230 TEUR). Oslabenie kurzu eura o 5% voči nasledujúcim menám k 31. decembru 2019 by zvýšilo zisk za účtovné obdobie 1 218 TEUR (k 31. decembru 2018 by zvýšilo zisk o 1 360 TEUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, predovšetkým úroková miera, zostanú nezmenené. Táto analýza bola uskutočnená na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

vplyv v TEUR	31.12.2019		31.12.2018	
	Zisk (Strata)		Zisk (Strata)	
	zvýšenie o 5%	zníženie o 5%	zvýšenie o 5%	zníženie o 5%
CZK	-313	346	-524	579
USD	-363	401	-224	248
GBP	-101	112	-84	93
RUB	-91	101	-132	146
PLN	-234	258	-266	294
Spolu	-1 101	1 218	-1 230	1 360

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2019 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej menovej derivátovej operácie na zaistenie svojej menovej pozície.

Úrokové riziko

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2019 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.

24. Súdne spory a ostatné nároky

Spoločnosť nemá žiadne väčšie súdne spory alebo ostatné nároky k 31. decembru 2019, ktoré môžu viesť k podstatnému úbytku alebo prírastku peňažných prostriedkov.

25. Podmienené záväzky a povinnosti

Budúce investičné záväzky

K 31. decembru 2019 eviduje Spoločnosť budúce investičné záväzky (commitments) v hodnote 10 200 tis. EUR (2018: 30 705 tis. EUR).

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 2019 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 2019.

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.

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

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 v súvislosti so šírením koronavírusu globálnu pandémiu a Slovenská vláda vyhlásila 12. marca stav núdze. Spoločnosť pripravila a uvádza možný dopad tejto následnej udalosti na účtovnú závierku, pričom je potrebné mať na zreteli, že je takmer nemožné odhadnúť a zahrnúť všetky skutočnosti, ktorými táto situácia ovplyvní činnosť Spoločnosti v budúcnosti.

Spoločnosť dôsledne realizovala krízové riadenie so zabezpečovaním všetkých opatrení pre zabezpečenie bezpečnosti zamestnancov v rámci spoločnosti.

Situácia COVID 19 nemala zásadný vplyv na dostupnosť tovarov u našich zákazníkov, bolo však potrebné reagovať na výrazné obmedzenie dopytu na trhu, a to z hľadiska výrobcov automobilov a i náhradnej spotreby. Spoločnosť nemala výraznejší problém pri zabezpečovaní vstupných surovín a umiestnenia tovaru na trhu, z hľadiska plynulosti dodávok, prepravných kapacít a pod.

Spoločnosť reagovala čiastočným obmedzením výroby, kde pokles výroby je regulovaný podľa vývoja dopytu na konkrétnych trhoch, konkrétne došlo úpravám výrobných plánov v marci, apríli a máji 2020. Vzhľadom k poklesu odbytu a výroby očakáva Spoločnosť zhoršenie finančných výsledkov v roku 2020 v porovnaní s plánom, avšak tento pokles by nemal významným spôsobom ovplyvniť činnosť Spoločnosti v roku 2020. Spoločnosť disponuje dostatočnou hotovosťou and neočakáva problém s plnením svojich záväzkov, keď budú splatné.

V ďalších mesiacoch roka 2020 spoločnosť bude flexibilne reagovať na požiadavky trhu so zabezpečením výrobkov podľa vývoja dopytu.

27. Náklady na audit

V roku 2019 predstavovali náklady na audit finančných výkazov a previerok reportovacích formulárov materskej spoločnosti čiastku 135 tis. EUR (2018: 134 tis. EUR). V účtovnom období 2019 boli taktiež zaznamenané náklady za daňové a poradenské služby vykonané audítorom v čiastke 1 tis. EUR (2018: 1 tis. EUR).

28. Transakcie so spriaznenými osobami

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

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

Kategória: materská spoločnosť

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2019	Predaj (výnosy) tis. EUR 2019	Nákup (náklady) tis. EUR 2018	Predaj (výnosy) tis. EUR 2018
Služby	-864	248	-714	216
Licencie	-131	-	-243	-
Úroky	-1	938	-1	1 022
SPOLU	-996	1 186	-958	1 238

Kategória: dcérske spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2019	Predaj (výnosy) tis. EUR 2019	Nákup (náklady) tis. EUR 2018	Predaj (výnosy) tis. EUR 2018
Tovar a výrobky	-357	14 760	-1	14 286
Materiál a nedokončené výrobky	-19	-	-208	-
Služby	-3	252	-5	246
SPOLU	-379	15 012	-214	14 532

Kategória: pridružené spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2019	Predaj (výnosy) tis. EUR 2019	Nákup (náklady) tis. EUR 2018	Predaj (výnosy) tis. EUR 2018
Tovar a výrobky	-94 070	237	-76 556	4
Materiál a nedokončené výrobky	-356 247	70 393	-428 082	170 266
Dlhodobý hmotný majetok	-23	10 622	-456	6
Pozemky	-	-	-	3
Služby	-6 299	35 144	-6 504	22 554
Licencie	-	901	-	763
SPOLU	-456 639	117 297	-511 598	193 596

Kategória: ostatné spoločnosti v rámci skupiny

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2019	Predaj (výnosy) tis. EUR 2019	Nákup (náklady) tis. EUR 2018	Predaj (výnosy) tis. EUR 2018
Tovar a výrobky	-59 542	855 000	-58 480	814 836
Materiál a nedokončené výrobky	-2 996	13 086	-4 434	10 099
Dlhodobý hmotný majetok	-9 879	1 756	-16 426	1 554
Služby	-13 643	2 695	-12 314	2 885
Výskum a vývoj	-29 149	19 072	-27 358	17 083
Licencie	-13 116	637	-11 970	575
SPOLU	-128 325	892 246	-130 982	847 032

Transakcie so spriaznenými osobami SPOLU:

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2019	Predaj (výnosy) tis. EUR 2019	Nákup (náklady) tis. EUR 2018	Predaj (výnosy) tis. EUR 2018
Tovar a výrobky	-153 969	869 997	-135 037	829 126
Materiál a nedokončené výrobky	-359 262	83 479	-432 724	180 365
Dlhodobý hmotný majetok	-9 902	12 378	-16 882	1 560
Pozemky	-	-	-	3
Služby	-20 809	38 339	-19 537	25 901
Výskum a vývoj	-29 149	19 072	-27 358	17 083
Licencie	-13 247	1 538	-12 213	1 338
Úroky	-1	938	-1	1 022
SPOLU	-586 339	1 025 741	-643 752	1 056 398

b) Odmeňovanie manažmentu

Odmeny (zahrňujúce iba krátkodobé odmeny: mzdy, variabilné bonusy a iné odmeny) členov predstavenstva a kľúčového manažmentu, ktorý v roku 2019 pozostával z 19 ľudí, za ich aktivity počas roka v hodnote 2 100 tis. EUR (2018: 2 008 tis. EUR, priemer 18 ľudí).

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

Prijaté úvery	2019	2018
Na začiatku roka	-	-
Čistá zmena	-	-
Na konci roka	-	-

Poskytnuté úvery	2019	2018
Na začiatku roka	140 000	175 000
Čistá zmena	4 400	-35 000
Na konci roka	144 400	140 000

Cashpooling	2019	2018
Na začiatku roka	21 036	16 490
Čistá zmena (úvery prijaté, splátky úverov)	-8 362	4 546
Na konci roka	12 674	21 036

d) Dividendy (tis. EUR):

Prijaté dividendy	2019	2018
Dcérske spoločnosti	-	-
Pridružené spoločnosti	16 977	14 785
SPOLU	16 977	14 785

Vyplatené dividendy	2019	2018
Continental Global Holding Netherlands B.V.	159 999	189 999
Continental Reifen Deutschland GmbH	1	1
SPOLU	160 000	190 000

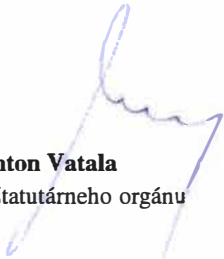
e) Zostatky pohľadávok a záväzkov bez opravných položiek (v tis. EUR – okrem úverov):

Saldo	2019	2018
Materská spoločnosť:		
Pohľadávky	257	235
Záväzky	-	-
Dcérske spoločnosti:		
Pohľadávky	394	746
Záväzky	-46	-13
Pridružené spoločnosti:		
Pohľadávky	-	2
Záväzky	-11 381	-16 486
Ostatné spoločnosti v rámci skupiny:		
Pohľadávky	50 891	51 502
Záväzky	-6 072	-6 517
SPOLU:		
Pohľadávky	51 542	52 485
Záväzky	-17 499	-23 016

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, P 100.7 skupiny Continental,
- "price-minus" metóda pre dodávky tovarov podľa skupinovej smernice P100.4 skupiny Continental,
- metóda založená na počte vyrobených pneumatík, a to pre oblasti výskumu a vývoja a licenčných poplatkov, podľa skupinových smerníc P100.7 – P100.8 skupiny Continental,
- na financovanie je metóda založená na priemere určených úrokových sadzieb, napríklad LIBOR, EURIBOR, plus marže, podľa skupinovej smernice P40.0 skupiny Continental.

26. júna 2020



Anton Vatala
Podpis štatutárneho orgánu



Marián Kurtin
Podpis štatutárneho orgánu