

Continental Matador Truck Tires s.r.o.

**Účtovná závierka
za rok končiaci 31. decembrom 2021**

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

OBSAH

Výkaz finančnej pozície.....	3
Výkaz komplexného výsledku.....	4
Výkaz peňažných tokov.....	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	6
Poznámky k účtovnej závierke.....	7-39

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE K 31. DECEMBRU 2021

	Poznámka	2021 tis. EUR	2020 tis. EUR
Majetok			
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	3	119 875	123 783
Dlhodobý nehmotný majetok	3	4	22
Neobežný majetok spolu		119 879	123 806
Obežný majetok			
Zásoby	4	80 496	51 645
Pohľadávky z obchodného styku	5	31 552	40 084
Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pooling	6	32 102	40 045
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	7	75 013	40 005
Pohľadávka z titulu DPH	8	21 286	15 080
Ostatný majetok a iné pohľadávky	8	1 367	455
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	90	63
Obežný majetok spolu		241 907	187 376
MAJETOK SPOLU		361 786	311 182
Vlastné imanie			
Základné imanie	1, 10	82 812	82 812
Zákonný rezervný fond		8 281	8 281
Ostatné kapitálové fondy		70	70
Nerozdelený zisk		98 110	96 631
Vlastné imanie spolu		189 274	187 794
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Závazky zo zamestnaneckých požitkov	11	9 828	8 564
Rezervy	16	2 884	3 038
Závazky z lízingu dlhodobé	24	217	621
Odložený daňový záväzok	12	1 407	2 101
Dlhodobé záväzky spolu		14 336	14 324
Krátkodobé záväzky			
Závazky z obchodného styku	13	143 639	93 730
Závazky zo zmlúv so zákazníkmi	14	3 842	2 680
Ostatné záväzky	15	7 370	6 123
Závazky z lízingu krátkodobé	24	736	643
Splatná daň z príjmov		1 165	3 286
Rezervy	16	1 423	2 601
Krátkodobé záväzky spolu		158 175	109 064
Závazky spolu		172 512	123 388
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		361 786	311 182

Poznámky uvedené na stranách 7 až 39 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2021

	Poznámka	2021 tis. EUR	2020 tis. EUR
Výnosy z predaja hotových výrobkov, polotovarov a služieb	17	654 584	514 692
Výnosy z predaja materiálu	19	333 312	252 492
Spotreba materiálu	18	-341 874	-235 876
Spotreba energií	18	-18 496	-11 291
Spotreba služieb	18	-124 923	-104 501
Zmena stavu zásob	18	7 137	468
Opravná položka k zásobám	18	269	-836
Náklady na predaný materiál	19	-331 480	-252 498
Osobné náklady	21	-59 437	-49 737
Odpisy neobežného majetku	3	-24 355	-23 897
Ostatné prevádzkové výnosy	20	1 222	1 298
Ostatné prevádzkové náklady	20	-2 111	-1 518
Zisk z prevádzkovej činnosti		93 848	88 797
Výnosové úroky	22	329	319
Ostatné finančné výnosy	22	2 174	3 899
Nákladové úroky	22	-8	-32
Ostatné finančné náklady	22	-4 679	-3 309
Finančné výnosy / (náklady), netto		-2 184	877
Zisk pred zdanením		91 663	89 674
Daň z príjmov	23	-19 389	-18 879
Čistý zisk / komplexný výsledok za účtovné obdobie		72 274	70 794

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

Poznámky uvedené na stranách 7 až 39 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2021

	Poznámka	2021 tis. EUR	2020 tis. EUR
Čistý zisk pred zdanením		91 663	89 674
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy a zníženie hodnoty neobežného majetku	3	24 355	23 897
Zisk z predaja dlhodobého majetku	20	-108	-79
Tvorba rezervy na záručné opravy	16	133	1 012
Čerpanie rezervy na záručné opravy	16	-1 465	-2 192
Úrokové (-)výnosy/(+)náklady netto	22	-322	-287
Opravné položky k pohľadávkam	5	29	-881
Opravné položky k zásobám	4	-268	836
Nerealizované kurzové zisky/ -straty, netto		-261	359
Rezervy na zamestnanecké požitky	11	1 264	-228
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		115 020	112 111
Zmena pracovného kapitálu:			
Úbytok/ -prírastok pohľadávok z obchodného styku, a ostatného majetku a iných pohľadávok	5, 8	1 393	-4 911
Úbytok/ -prírastok ostatných pohľadávok v rámci konsolidovaného celku	6	7 883	-5 052
Úbytok/ -prírastok zásob	4	-28 583	-1 802
Prírastok/ -úbytok záväzkov z obchodného styku, ostatných záväzkov a záväzkov zo zmlúv so zákazníkmi	13, 14, 15,17	52 474	-15 475
Peňažné toky z prevádzky		148 187	84 872
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky		148 187	84 872
Zaplatená daň z príjmov		-22 204	-16 321
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		125 983	68 551
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku	3	-19 859	-15 602
Poskytnuté ICO úvery	7	-735 000	-525 000
Splatené ICO úvery	7	700 000	545 000
Prijaté úroky	22	321	326
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		131	195
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		-54 407	4 919
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Úhrada záväzkov z lízingu	24	-747	-666
Zaplatené úroky z lízingu	24	-3	-6
Zaplatené úroky	22	-4	-27
Platené dividendy	10	-70 794	-72 732
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		-71 549	-73 430
Prírastok/ -úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		28	41
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	9	63	22
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	9	90	63

Poznámky uvedené na stranách 7 až 39 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2021

	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kap. fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
		tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Zostatok k 1. januáru 2020		82 812	8 281	70	98 568	189 731
Čistý zisk / Komplexný výsledok za účt. obdobie		0	0	0	70 794	70 794
Prídel do rezervného fondu		0	0	0	0	0
Dividendy		0	0	0	-72 732	-72 732
Zostatok k 31. decembru 2020/ 1. januára 2021		82 812	8 281	70	96 630	187 794
Čistý zisk / Komplexný výsledok za účt. obdobie		0	0	0	72 274	72 274
Prídel do rezervného fondu	10	0	0	0	0	0
Dividendy	10	0	0	0	-70 794	-70 794
Zostatok k 31. decembru 2021		82 812	8 281	70	98 110	189 274

Poznámky uvedené na stranách 7 až 39 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2021**1. Všeobecné informácie**

Táto účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) prijatými Európskou Úniou (ďalej len „EU“), za rok končiaci 31. decembra 2021 za Continental Matador Truck Tires s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) na základe princípu historických cien a za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2021 ako riadna účtovná závierka v súlade s § 17, ods. 6 a § 17a, ods. 2 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021.

Túto účtovnú závierku k 31.12.2021 schválil na zverejnenie štatutárny orgán spoločnosti Continental Matador Truck Tires, s.r.o. dňa 28. júna 2022.

Spoločnosť bola založená 1. októbra 1998 a do obchodného registra bola zapísaná 14. októbra 1998 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín v Trenčíne, oddiel s.r.o., vložka 11215/R). Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 0036305448. Identifikačné číslo Spoločnosti pre daň (DIČ) je 2020109960. Identifikačné číslo Spoločnosti pre daň z pridanej hodnoty (IČ DPH) je SK7020000955, Spoločnosť je súčasťou skupiny registrovanej pre daň z pridanej hodnoty s účinnosťou od 1. januára 2015. V postavení zástupcu skupiny koná spoločnosť Continental Matador Rubber, s.r.o.

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

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

Účtovná závierka za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 15. júla 2021.

Rozhodnutie spoločníkov Spoločnosti schválilo spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie 2021.

Meno a sídlo Spoločnosti:

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

Hlavné činnosti Spoločnosti:

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

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2021 bol 1630, z toho 73 riadiacich zamestnancov (v roku 2020 bol 1568, z toho 73 riadiacich zamestnancov). Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2021 bol 1 669, z toho 73 riadiacich zamestnancov (k 31.12.2020 bol 1 554, z toho 73 riadiacich zamestnancov).

Štatutárni zástupcovia:

Konateľmi Spoločnosti k 31. decembru 2021 boli:

Ing. Ladislav Rosina
Ing. Marián Kurtin
Ing. Anton Vatala,
Ing. Igor Krištofik

Informácie o spoločníkoch

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2021 bola takáto:

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

Dopad pandémie koronavírusu COVID-19 na účtovnú závierku

V roku 2021 pokračovala pandémia COVID-19 s rôznymi opatreniami na úrovni rozhodnutí vlády SR týkajúcimi sa ochrany zdravia občanov. Vzhľadom na skúsenosti manažmentu spoločnosti z predchádzajúceho obdobia a nastavené procesy riadenia spoločnosti sme nezaznamenali významnejšie obmedzenia, resp. straty z dôvodu tejto pandémie COVID-19. Podobne ako v predchádzajúcom období, aj v roku 2021 sme plynulo plnili dodávky voči našim odberateľom ako aj povinnosti vo vzťahu k našim dodávateľom. Rovnako sme nezaznamenali významné problémy s včasnosťou alebo stabilitou dodávok a služieb pre zabezpečenie výroby a predaja našich výrobkov.

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

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

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

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

Informácie o významných neistotách v odhadoch a kritických rozhodnutiach súvisiacich s aplikovaním účtovných metód, ktoré mali významný vplyv na hodnoty vykázané v účtovnej závierke, sú bližšie popísané v relevantných bodoch poznámok alebo sú súčasťou významných účtovných metód uvedených nižšie.

- Rezerva na reklamácie výrobkov – poznámka 2 (j) a poznámka 16
- Stanovenie doby životnosti dlhodobého majetku – poznámka 2 d)
- ECL – poznámka 2 e)
- Opcie v lízingu – poznámka 2 d)

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

Spoločnosť neidentifikovala takú neistotu v odhadoch a predpokladoch, pri ktorej by existovalo signifikantné riziko, že by mohla viesť k ich významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období.

b) Funkčná mena

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

c) Cudzia mena

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

d) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok**i Vlastný majetok**

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

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

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

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

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

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

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

ii Prenajatý majetok

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve 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.

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.

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.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky 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“). 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). Počas účtovného obdobia Spoločnosť neúčtovala o precení lízingového záväzku z dôvodu vyššie uvedených zmien.

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 lízingové záväzky v členení na dlhodobé a krátkodobé. 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.

e) Opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetku

Finančný majetok

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

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

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

Spoločnosť oceňuje opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku sumou rovnajúcou sa celoživotným ECL.

Spoločnosť na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku (mimo skupiny Continental) bez objektívneho dôkazu straty zo zníženia hodnoty používa maticu "loss-rate matrix". Pre jednotlivé časové rozpätia dní po splatnosti sú definované percentá očakávanej straty, ktorými sa následne vynásobí hodnota brutto pohľadávky po odpočítaní špecifickej opravnej položky. Pre obchodné pohľadávky s objektívnym dôkazom straty zo zníženia hodnoty sa účtujú špecifické opravné položky.

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

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

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený, ak:

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

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

Meranie ECL

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

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.

Nefinančný majetok

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

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

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

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

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

f) Zásoby

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

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

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

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

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

g) Finančné nástroje**i. Finančný nederivátový majetok****Klasifikácia**

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

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

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

Posúdenie obchodného modelu

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

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

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

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

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

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

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

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

Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a pôžičky

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

Spoločnosť účtuje peňažné prostriedky v rámci cash poolového účtu ako pohľadávku voči podnikom v skupine, pretože tieto peniaze sú používané inou spoločnosťou v rámci skupiny podnikov Continental AG, a preto sa 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 (pozri poznámka e). Výnosové úroky, kurzové zisky a straty a strata zo zníženia hodnoty sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Zisk alebo strata pri odúčtovaní sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

- a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
- b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z tohto majetku okamžite po obdržaní príjmu, pričom

- previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo
- nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu. Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana nemá praktickú schopnosť predať tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

ii Finančný majetok Nederivátové finančné záväzky - ocenenie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

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

h) Peňažné prostriedky a ceniny

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

i) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky na sociálne zabezpečenie, platená ročná 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.

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

- **Odchodné**

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. Zamestnanci očakávajú, že Spoločnosť bude naďalej poskytovať tieto zamestnanecké požitky nakoľko tento záväzok obsahujú aj kolektívne zmluvy za predchádzajúce a súčasné obdobie a vedenie je toho názoru, že nie je pravdepodobné, že ukončí ich poskytovanie.

Záväzok vykázaný v súvahe k 31. decembru 2021 vyplývajúci z dôchodkových programov s vopred stanoveným plnením predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu.

Súčasná hodnota záväzku z definovaných plnení je stanovená diskontovaním odhadovaných budúcich úbytkov peňažných tokov použitím úrokovej miery 1,05% (2020: 1,05 %).

Taký istý alebo podobný záväzok už obsahovali kolektívne zmluvy od roku 1992. Spoločnosť tým vyvolala u svojich zamestnancov očakávanie, že tieto zamestnanecké požitky bude poskytovať aj naďalej a vedenie Spoločnosti preto usudzuje, že nie je reálne, aby ich poskytovanie ukončila.

Poistno-matematické zisky alebo straty sa účtujú pri vzniku do ostatného súhrnného výsledku hospodárenia. Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do ostatného súhrnného zisku alebo straty pri ich vzniku. Zmeny dôchodkových programov sa účtujú do nákladov alebo výnosov.

- **Odmeny pri pracovných a životných jubileách**

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

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do výsledku hospodárenia pri ich vzniku. Zmeny a úpravy programu odmien pri pracovných a životných jubileách sa účtujú v zisku alebo strate.

- **Dôchodkové fondy s vopred stanovenými príspevkami**

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripoistenia na zákonnej, zmluvnej alebo dobrovoľnej báze. Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd a iných príjmov, ktoré sú predmetom zdanenia. Počas celého roka Spoločnosť prispievala do týchto fondov vo výške 35,2% (2020: 35,2%) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4% (2020: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do zisku alebo straty v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

- **Odstupné**

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.

j) **Rezervy**

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

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

k) **Daň z príjmov**

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia okrem prípadu, kedy je daň z príjmov vykázaná vo vlastnom imaní resp. v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia, keď aj súvisiaca položka, ktorej sa týka, je vykázaná vo vlastnom imaní resp. v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia.

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

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

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

l) 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 alebo službami na zákazníka.

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

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

Predaj pneumatík a polotovarov

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

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

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

Predaj materiálu

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

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

m) Finančné výnosy a náklady

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

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

n) Dotácie zo štátneho rozpočtu

Dotácie zo štátneho rozpočtu sa prvotne vykážu vo výkaze finančnej pozície, ak existuje primeraná istota, že dotácie budú prijaté a že Spoločnosť bude spĺňať podmienky, ktoré sú s nimi spojené. Dotácie na vzniknuté náklady Spoločnosti sa prvotne účtujú ako výnosy budúcich období a do výkazu komplexného výsledku hospodárenia sa rozpúšťajú ako výnosy z prevádzkovej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel (vrátane štátnej pomoci v súvislosti s Covid-19).

o) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2021:

- **Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr).**

Novela poskytuje nájomcom (no nie prenájomcom) úľavu vo forme dobrovoľného uplatnenia výnimky pri posudzovaní, či je zľava z nájomného súvisiaca s Covid-19 modifikáciou lízingového vzťahu, alebo nie. Nájomcovia sa môžu rozhodnúť, že o zľavách z nájomného budú účtovať rovnakým spôsobom ako v prípade, keby nešlo o modifikáciu lízingového vzťahu. V mnohých prípadoch to povedie k tomu, že o zľave sa bude účtovať ako o variabilnej lízingovej platbe. Toto praktické zjednodušenie sa aplikuje iba na tie zľavy z nájomného, ktoré sú priamym dôsledkom Covid-19, a to iba vtedy, ak budú splnené všetky nasledujúce podmienky: a) zmena lízingových splátok spôsobí, že revidovaná protihodnota za lízing je v podstate rovnaká alebo nižšia než protihodnota za lízing bezprostredne pred danou zmenou; b) akékoľvek zníženie lízingových splátok ovplyvní iba platby splatné najneskôr 30. júna 2021 a c) nedôjde k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok lízingu. Ak sa nájomca rozhodne aplikovať toto praktické zjednodušenie, musí ho uplatniť konzistentne na všetky svoje lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami, ktoré sú uzatvorené za podobných podmienok. Novela sa má uplatňovať retrospektívne v súlade s IAS 8, no nájomcovia nebudú musieť upravovať údaje za predchádzajúce účtovné obdobia a ani uvádzať zverejnenia podľa 28(f) v IAS 8. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

- **Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).**

Zmeny v rámci fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reformy, vrátane zmeny referenčnej sadzby na alternatívnu úrokovú sadzbu. Zmeny sa týkajú týchto oblastí:

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poisťovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení úrokovú sadzbu pre diskontovanie budúcich lízingových platieb.

- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 vyžadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.
- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.
- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby, kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojoch, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien stratégie riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

Spoločnosť posúdila dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

- **Novela IFRS 4 – posunutie dátumu účinnosti IFRS 9 (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).**

Novela IFRS 4 sa zameriava na dočasné účtovné dopady rôznych dátumov aplikácie IFRS 9 a nového štandardu IFRS 17. Novela IFRS 4 predlžuje obdobie využitia dočasnej výnimky z aplikácie IFRS 9 do roku 2023, s cieľom zladenia dátumu účinnosti IFRS 9 s novým štandardom IFRS 17. Ukončenie platnosti dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9 v štandarde IFRS 4 bol posunutý a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

- p) **Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2022 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala**

- **IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).**

IFRS 14 umožňuje účtovnej jednotke, ktorá uplatňuje IFRS po prvýkrát, pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa cenovej regulácie v súlade s jej predchádzajúcimi účtovnými štandardmi. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt cenovej regulácie zverejňovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

- **Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB).**

Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dopadom tejto novely je vykázanie zisku alebo straty z prevodu v plnej výške, ak sa jedná o prevod podniku. V prípade, ak je predmetom transakcie majetok, ktorý nepredstavuje podnik, tak sa vykáže čiastočný zisk alebo strata, a to aj v prípade, ak tento prevádzaný majetok vlastní dcérska spoločnosť. Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

- **IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).**

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval účtovným jednotkám účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich účtovných zásad a metód. Pre investorov bolo preto ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo

finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie všetkých typov poisťných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poisťných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení), ktorá zohľadňuje existujúce riziká a ktorá využíva všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení, ktoré vychádzajú z podložených trhových informácií; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku predstavujúcu nezaslúžený zisk pre danú skupinu poisťných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poisťných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poisťného krytia postupne tak, ako sa bude existujúce riziko znižovať. Ak je skupina poisťných zmlúv stratová alebo sa takou stane, účtovná jednotka vykáže stratu okamžite. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

- **Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).**

Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novela už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia spĺňa všetky relevantné podmienky pre odklad. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnáť jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

- **Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Koncepčný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novela IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).**

Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítavať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že náklady na plnenie zmluvy zahŕňajú priame náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s jej plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

Štandard IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Koncepčný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia či sa jedná o majetok alebo záväzok nadobudnutý v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Koncepčný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na

IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Koncepčný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Následne by účtovná jednotka ihneď po akvizícii musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasňuje, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

V ilustratívnom príklade č. 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingových stimulov.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku poskytnutú v IFRS 1.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41 vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku.

- **Novela IFRS 17 a IFRS 4 (vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).**

Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Obsahuje nasledujúce zmeny:

- **Dátum účinnosti:** Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.
- **Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov:** Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým sa platnosť týchto zmlúv nepredĺži. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- **Zmluvná marža za poskytovanú službu, pripadajúca na investičné služby:** Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.
- **Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát:** Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, účtovná jednotka by mala upraviť zmluvnú maržu za poskytovanú službu pre súvisiacu skupinu zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykázananej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späťne získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto

požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou zo súvisiacich poistných zmlúv.

- **Ďalšie zmeny a doplnenia:** Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku.

- **Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).**

Novela IAS 1 týkajúca sa klasifikácie záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na Covid-19 bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali účtovné jednotky viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

- **Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).**

IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia ich podstatných a nie významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných účtovných zásad a metód. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že účtovná zásada či metóda je podstatná ak bez jej uvedenia by užívatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady účtovných zásad a metód, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné účtovné zásady a metódy nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných účtovných zásad a metód. Na podporu tejto novely bolo tiež novelizované IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

- **Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).**

Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

- **Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 31. marca 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr).**

V máji 2020 bola vydaná novela IFRS 16, ktorá poskytla nájomcom dobrovoľné praktické zjednodušenie pri posudzovaní, či zľava z nájomného, súvisiaca s COVID-19, ktorá má za následok zníženie lízingových platieb, splatných do 30. júna 2021 alebo skôr, bola modifikáciou lízingu. Novela vydaná 31. marca 2021 predĺžila termín platieb, ktorých sa toto praktické zjednodušenie týka, z 30. júna 2021 do 30. júna 2022. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

- **Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).**

Novela IAS 12 upravuje, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým nebolo zrejmé, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, teda transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj

záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykazať odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

- **Možnosť pre poisťovateľov pri aplikácii IFRS 17 – Novela IFRS 17 (vydaná 9. decembra 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).**

Úprava podmienok prechodu na IFRS 17 poskytuje poisťovateľom možnosť zameranú na zlepšenie užitočnosti informácií pre investorov pri prvotnej aplikácii IFRS 17. Novela sa týka iba prechodu poisťovateľov na IFRS 17 a neovplyvňuje žiadne ďalšie požiadavky tohto štandardu. Prechodné ustanovenia v IFRS 17 a IFRS 9 sa uplatňujú k rôznym dátumom a budú mať za následok nasledovné jednorazové rozdiely v klasifikácii pre informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 17: účtovný nesúlad medzi záväzkami z poisťných zmlúv, ktoré sú oceňované v súčasnej hodnote a súvisiacimi finančnými aktívami, oceňovanými v amortizovanej hodnote; a ak sa účtovná jednotka rozhodne prehodnotiť informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 9, rozdiely v klasifikácii medzi finančnými aktívami, ktoré sa poslednýkrát vykazujú v porovnávacom období (na ktoré sa nebude vzťahovať IFRS 9) a inými finančnými aktívami (na ktoré sa bude vzťahovať IFRS 9). Novela pomôže poisťovniam odstrániť tieto dočasné účtovné nesúlady, keďže budú mať možnosť zmeniť klasifikáciu finančných aktív v porovnávacom období, a tým zlepšiť užitočnosť informácií v porovnávacom období pre investorov. Pri prvotnej aplikácii IFRS 17 budú mať účtovné jednotky možnosť zverejniť informácie ohľadom finančných aktív v porovnávacom období použitím zmeny klasifikácie v prípade, že tieto informácie nie sú prehodnotené. Možnosť pri prechode na IFRS 17 bude k dispozícii pre každý nástroj samostatne; umožní účtovnej jednotke zverejniť informácie v porovnávacom období tak, ako keby sa na dané finančné aktíva uplatnili požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9, ale nevyžaduje od účtovnej jednotky, aby uplatnila požiadavky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9; a vyžaduje, aby účtovná jednotka, ktorá aplikuje zmenu klasifikácie na finančné aktívum, použila na stanovenie očakávanej klasifikácie finančného aktíva podľa IFRS 9 primerané a preukázateľné informácie dostupné k dátumu prvotnej aplikácie. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

3. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A DHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Dlhodobý hmotný a dlhodobý nehmotný majetok je vykazovaný k 31. decembru 2021 v celkovej výške 119 879 tis. EUR. Odpisy vo výške 24 355 tis. EUR, z toho odpisy lízingového majetku predstavujú 747 tis. EUR. Odpisy boli zaúčtované vo výkaze ziskov a strát.

Dlhodobý hmotný majetok:

	Pozemky a stavby	Právo na používanie - stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Právo na používanie - ostatný dl. majetok	Nedokončené investície	Spolu
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Obstarávacia cena							
1. január 2020	60 613	1 211	408 842	45 979	148	17 377	534 171
Prírastky	54	1 587	3 551	2 735	75	6 537	14 540
Úbytky	-679	-826	-2 972	-3 526	-36	0	-8 040
Presuny	566	0	13 024	-7	0	-13 583	0
31. december 2020	60 553	1 972	422 445	45 181	187	10 332	540 671
1. január 2021	60 553	1 972	422 445	45 181	187	10 332	540 671
Prírastky	1 047	198	5 822	3 372	252	9 833	20 525
Úbytky	0	-20	-3 941	-3 888			-7 848
Presuny	1 779	0	6 770	0		-8 549	0
31. december 2021	63 380	2 151	431 097	44 666	439	11 615	553 348
Oprávky a opravné položky							
1. január 2020	23 048	200	335 825	40 638	46	0	399 757
Prírastky	2 049	1 259	17 951	3 203	67	0	24 529
Úbytky	-354	-637	-2 971	-3 400	-35	0	-7 398
31. december 2020	24 743	822	350 804	40 441	77	0	416 888
1. január 2021	24 743	822	350 804	40 441	77	0	416 888
Prírastky	2 145	673	18 582	2 862	74	0	24 336
Úbytky	0	0	-3 937	-3 814	0	0	-7 750
31. december 2021	26 888	1 496	365 449	39 489	151	0	433 473
Zostatková hodnota							
1. január 2020	37 566	1 011	73 017	5 341	102	17 377	134 414
31. december 2020	35 811	1 150	71 641	4 740	110	10 332	123 783
31. december 2021	36 492	655	65 648	5 176	288	11 615	119 875

Prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2021 pozostávajú najmä z investícií do výrobných liniek a na zavedenie nových technológií.

Zostatok nedokončených investícií k 31. decembru 2021 tvoria investície do nových liniek, nákupov strojov a lízingový majetok.

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

Dlhodobý nehmotný majetok :

	Softvér tis. EUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok tis. EUR	Spolu tis. EUR
Obstarávacia cena			
1. január 2020	459	9	469
Prírastky	0	0	0
Úbytky	-95	-9	-104
31. december 2020	364	0	364
1. január 2021	364	0	364
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Presuny	0	0	0
31. december 2021	364	0	364
Oprávky a opravné položky			
1. január 2020	401	9	410
Prírastky	36	0	36
Úbytky	-95	-9	-104
31. december 2020	342	0	342
1. január 2021	342	0	342
Prírastky	19	0	19
Úbytky	0	0	0
31. december 2021	361	0	361
Zostatková hodnota			
1. január 2020	58	0	58
31. december 2020	22	0	22
31. december 2021	4	0	4

4. ZÁSoby

	31.12.2021 tis. EUR	31.12.2020 tis. EUR
Materiál	51 623	30 111
Opravná položka k materiálu	-491	-527
Nedokončená výroba	4 458	3 109
Hotové výrobky	25 055	19 334
Opravná položka k hotovým výrobkom	-150	-383
Spolu	80 496	51 645

tis. EUR

Zmena opravnej položky k zásobám

	1.1.2021	Tvorba	Použitie	31.12.2021
Opravná položka k materiálu	-527	-8	44	-491
Opravná položka k hotovým výrobkom	-383	-30	262	-150
Spolu	-910	-37	306	-641

K 31. decembru 2021 má spoločnosť vo svojom výkaze finančnej pozície materiál určený pre sesterskú spoločnosť vo výške 23 499 tis. EUR (2020 : 16 158 tis. EUR). Spoločnosť poskytuje nákupné služby spoločnostiam v skupine Continental AG a od roku 2018 výnosy z tejto činnosti účtuje ako brutto – náklady na nákup materiálu a výnosy z predaja materiálu (pozri poznámku 17 a 19).

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

5. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku	804	914
Opravná položka k pohľadávkam	-714	-686
Pohľadávky voči spoločníkovi - Continental Matador Rubber, s.r.o. (pozn. 27)	11 678	11 869
Pohľadávky voči ostatným spoločnostiam v rámci skupiny Continental (pozn. 27)	19 785	27 987
Spolu	31 552	40 084

Pohľadávky spoločnosti z obchodného styku celkom k 31. decembru 2021 predstavovali sumu vo výške 31 552 tis. EUR (2020: 40 084 tis. EUR). K pohľadávkam z obchodného styku voči 3 stranám bola vytvorená opravná položka vo výške 714 tis. EUR k 31. decembru 2021 (2020: 686 tis. EUR). Opravná položka k pohľadávkam voči spriazneným osobám bola vypočítaná a nebola zaúčtovaná k 31. decembru 2021, nakoľko výsledná ECL po individuálnom posúdení pre tieto pohľadávky nebola považovaná za významnú.

tis. EUR

Zmena opravnej položky k pohľadávkam

Opravná položka k pohľadávkam

1.1.2021	Tvorba	Použitie	31.12.2021
-686	-29	0	-714

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2021 pohľadávky so záväzkami vo výške 9318 tis. EUR (2020: 1280 tis. EUR). Spoločnosť má právo aj praktickú možnosť zápočet uskutočniť na základe zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov „ICO netting agreement“.

6. POHĽADÁVKY V RÁMCI KONSOLIDOVANÉHO CELKU – CASH POOLING

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

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky rámci konsolidovaného celku -Cash Pooling	32 102	40 045
Spolu	32 102	40 050

7. POSKYTNUTÝ ÚVER V RÁMCI KONSOLIDOVANÉHO CELKU

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

	Mena	Úrok.sadzba %	Splatnosť	31.12.2021		
				Istina tis. EUR	Úrok tis. EUR	Spolu tis. EUR
Continental AG (Holding)	EUR	0,525	20.1.2022	75 000	13	75 013
Krátkodobé úvery spolu				75 000	13	75 013

	Mena	Úrok.sadzba %	Splatnosť	31.12.2020		
				Istina tis. EUR	Úrok tis. EUR	Spolu tis. EUR
Continental AG (Holding)	EUR	0,400	20.1.2021	40 000	5	40 005
Krátkodobé úvery spolu				40 000	5	40 005

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

8. OSTATÝ MAJETOK A INÉ POHĽADÁVKY

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

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávka z titulu DPH	21 294	15 080
Náklady budúcich období	1 341	438
Ostatné pohľadávky	17	16
Spolu	22 653	15 535

9. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Pokladnica	5	6
Bankové účty a vklady	85	56
Spolu	90	63

10. VLASTNÉ IMANIE

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Základné imanie splatené (tis. EUR)	82 812	82 812

Základné imanie je splatené v plnej výške. Valné zhromaždenie spoločnosti dňa 15. júla 2021 rozhodlo o vyplatení dividend vo výške 70 794 tis. EUR pre spoločníkov.

Účtovný zisk za rok končiaci 31. decembra 2020 vo výške 70 794 tis. EUR bol rozdelený nasledovne:

	tis. EUR
Výplata dividend	70 794

Dividendy boli vyplatené spoločníkom spoločnosti vo výške zodpovedajúcej pomeru vkladov spoločníkov do základného imania spoločnosti nasledovne:

	tis. EUR	%
Continental Global Holding Netherlands B.V.	53 804	76
Continental Matador Rubber, s.r.o.	16 991	24

O rozdelení zisku za rok končiaci 31. decembra 2021 vo výške 72 274 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- rozdelenie 72 274 tis. EUR medzi spoločníkov vo výške zodpovedajúcej pomeru vkladov spoločníkov do základného imania spoločnosti.

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

11. ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV

Podľa Zákonníka práce, minimálny príspevok pri odchode do starobného dôchodku je vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Podľa kolektívnej zmluvy s odbormi je Spoločnosť povinná vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného a mimoriadneho starobného dôchodku príspevok vo výške medzi 50 EUR a 370 EUR (2020: medzi 50 EUR a 370 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov.

Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách:

- Odmena pri dovŕšení nepretržitého zamestnania v Spoločnosti v dĺžke 10 až 40 rokov medzi 110 EUR a 960 EUR (2020: 110 EUR a 960 EUR);
- Odmena pri 50. narodeninách medzi 30 EUR a 320 EUR (2020: 30 EUR a 320 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti;
- Odmena pri 60. narodeninách medzi 50 EUR a 370 EUR (2020: 50 EUR a 370 EUR), v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti;

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

<i>tis. EUR</i>				
			31.12.2021	31.12.2020
Rezerva na mzdy (manažment)			118	76
Rezerva na odchodné			8 029	6 975
Rezerva na jubileá			1 390	1 328
Spolu rezervy			9 537	8 379
Pohyb rezerv:	1.1.2021	Tvorba	Použitie	31.12.2021
Rezerva na mzdy (manažment)	76	42	0	118
Rezerva na odchodné	6 975	1 243	-189	8 029
Rezerva na jubileá	1 328	127	-65	1 390
Konečný stav rezerv	8 379	1 412	-254	9 537
<i>Závázky zo sociálneho fondu</i>			31.12.2021	31.12.2020
Počiatočný stav			185	204
Prírastky			520	429
Úbytky			-414	-448
Závázky zo sociálneho fondu			291	185
Závázky zo zamestnaneckých požitkov			9 829	8 564

Vývoj súčasnej hodnoty záväzku z programov so stanovenými požítkami:

<i>tis. EUR</i>	Rezerva na odchodné		Rezerva na jubileá	
	2021	2020	2021	2020
Stav na začiatku obdobia	6 975	7 413	1 328	1 170
Náklady na súčasné služby	423	462	94	80
Náklady na minulé služby	0	-49	0	104
Úrokové náklady	73	85	14	13
Precenenia (zisky a straty poistnej matematiky)	747	-656	20	60
- poistno matematické zisky a straty - zmeny demografických predpokladov	0	247	0	25
- poistno matematické zisky a straty - zmeny finančných predpokladov	0	-851	0	10
- poistno matematické zisky a straty - vyplývajúce z praxe	747	-52	20	25
Platby z programu (Vyplatené požítoky)	-189	-281	-65	-99
Stav ku koncu obdobia	8 029	6 975	1 390	1 328

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2021	2020
Diskontná sadzba (% p.a.)	1,05	1,05
Budúci nárast miezd (%)	3,0-5,5	3,0-4,5
Index úmrtnosti (muži)	0,000303-0,024635	0,000303-0,024635
Index úmrtnosti (ženy)	0,000188-0,010439	0,000188-0,010439
Pravdepodobnosť odchodu z iných dôvodov	0,01-0,1	0,01-0,1

12. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

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

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Odložené daňové pohľadávky	6 322	6 078
Odložené daňové záväzky	-7 729	-8 179
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok	-1 407	-2 101

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

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok	-36 804	-38 946
Leasing	953	1 265
Zásoby - náhradné diely	10 263	9 958
Pohľadávky z obchodného styku	573	686
Zamestnanecké požitky	9 419	8 303
Záväzky a rezervy	8 896	8 731
	-6 701	-10 004
 Odložená daňová pohľadávka/-záväzok pri 21%	 -1 407	 -2 101

Pohyb odloženej dane z príjmov je nasledujúci:

	2021	2020
	tis. EUR	tis. EUR
Stav na začiatku roka: pohľadávka/-záväzok	-2 101	-2 160
Zmena vykázaná vo výkaze ziskov a strát (pozn. 23)	694	59
Stav na konci roka: pohľadávka/-záväzok	-1 407	-2 101

13. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Záväzky z obchodného styku	89 274	70 356
Záväzky voči ostatným spriazneným osobám (pozn. 27)	54 365	23 374
Spolu	143 639	93 730

Stav záväzkov podľa doby splatnosti je nasledovný:

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
v dňoch		
do splatnosti	140 092	93 023
0 - 30 dní	1 767	682
31 - 60 dní	686	115
61 - 90 dní	293	-126
91 - 120 dní	150	-337
nad 120 dní	651	372
Spolu	143 639	93 730

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2021 záväzky s pohľadávkami vo výške 9318 tis. EUR (2020: 1280 tis. EUR). Spoločnosť má právo aj praktickú možnosť zápočet uskutočniť na základe zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov „ICO netting agreement“. Nasledujúca tabuľka prezentuje finančné aktíva a pasíva, ktoré sú predmetom zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov:

	Brutto hodnota finančných nástrojov pred započítaním	Brutto hodnota finančných nástrojov započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných nástrojov po započítaní vykázaná v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe započítané	Hodnota netto
Pohľadávky z obchodného styku	40 781	9 318	31 463	0	31 463
Záväzky z obchodného styku	63 684	9 318	54 365	0	54 365

14. ZÁVÄZKY ZO ZMLÚV SO ZÁKAZNÍKMI

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Záväzok zo zmlúv so zákazníkmi	3 842	2 680
Spolu	3 842	2 680

Zmluvné záväzky súvisia s prijatými platbami za dodávky hotových výrobkov pred splnením podmienok plynúcich zo zmluvy so zákazníkmi. Zmluvný záväzok bude vykázaný ako výnos v januári 2022. V roku 2021 boli vykázané ako výnos zmluvné záväzky z roku 2020 v hodnote 2 680 tis. EUR.

15. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Záväzky voči zamestnancom	4 667	3 869
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	2 320	1 919
Daňové záväzky zamestnancov	382	335
Ostatné	1	0
Spolu	7 370	6 123

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

16. REZERVY

Spoločnosť tvorí rezervu na reklamácie výrobkov. K 31. decembru 2021 rezerva predstavuje 4 307 tis. EUR (2020: 5 639 tis. EUR). Rezerva bola odhadnutá na základe historických skúseností spoločnosti Continental AG s reklamáciami od zákazníkov. Základná záručná doba pre predaj výrobkov predstavuje 4 roky.

Prehľad pohybov rezervy na reklamácie

	2021	2020
	tis. EUR	tis. EUR
Počiatočný stav	5 639	6 819
Tvorba (bod 20 poznámok)	133	1 012
Čerpanie	-1 465	-2 192
Konečný stav	4 307	5 639

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

	31.12.21		31.12.20	
v tis. EUR	zvýšenie	zníženie	zvýšenie	zníženie
Náklady na reklamácie +/- 10%	252	-252	400	-400

17. VÝNOSY

	2021	2020
	tis. EUR	tis. EUR
Výnosy z predaja pneumatík	619 946	496 176
Výnosy z predaja služieb a polotovarov	34 638	18 516
Spolu	654 584	514 692

Významnú časť výnosov v roku 2021 a 2020 tvorili výnosy z predaja pneumatík, služieb a sprostredkovateľských provízií spriazneným osobám (viď bod 27 poznámok).

VÝNOSY PODĽA TERITORIÁLNEHO ČLENENIA

	2021			2020		
tis. EUR	Predaj pneumatík	Polotovary	Služby	Predaj pneumatík	Polotovary	Služby
Európa	557 935	28 369	6 267	461 901	12 882	5 611
Ázia	6 732	0	0	7 103	8	0
Amerika	55 279	1	0	27 172	16	0
Spolu	619 946	28 371	6 267	496 176	12 905	5 611

18. SPOTREBA MATERIÁLU A SLUŽIEB, ZMENA STAVU ZÁSOb

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

	2021	2020
	tis. EUR	tis. EUR
Spotreba základného materiálu	332 871	226 147
Zmeny stavu zásob	-7 137	-468
Opravná položka k zásobám	-269	836
Spotreba pomocného materiálu	9 003	9 729
Energie	18 496	11 291
Opravy a udržiavanie	7 324	5 500
Licencie	35 927	27 989
Náklady na prepravu	33 157	24 966
Skladovanie a manipulácia	7 338	6 070
Alokované náklady za vedenie, administratívu, distribúciu, IT	22 292	22 407
Ostatné služby	18 885	17 569
Spolu	477 887	352 035

Významnú časť služieb, ako aj časť spotreby materiálu v roku 2021 a 2020, tvorili nákupy od spriaznených osôb (viď bod 27 poznámok).

19. OSTATNÉ VÝNOSY Z PREDAJA MATERIÁLU

	2021	2020
	tis. EUR	tis. EUR
Predaj materiálu	11 630	5 544
Predaja materiálu ICO -tuzemsko	320 967	246 265
Služby spojené s predajom materiálu	715	683
Spolu	333 312	252 492

	2021	2020
	tis. EUR	tis. EUR
Náklady na predaný materiál	331 480	252 498
Spolu	331 480	252 498

20. OSTATÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY / NÁKLADY, NETTO

	2021	2020
	tis. EUR	tis. EUR
Náklady na tvorbu rezervy na reklamácie (viď bod 16)	133	1 012
Poistenie	1 341	1 101
Daň z nehnuteľností	479	477
Zisk z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-53	264
Prefakturácia podnikom v skupine	-1 102	-1 073
Štátna dotácia	0	-974
Opravná položka k pohľadávkam	32	-881
Ostatné výnosy (-)	-82	-60
Ostatné náklady	140	352
Spolu	889	220

21. OSOBNÉ NÁKLADY

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

	2021	2020
	tis. EUR	tis. EUR
Platy a mzdy	41 453	34 093
Zdravotná poisťovňa	4 115	3 586
Príspevky na dôchodkové zabezpečenie so stanovenou výškou príspevku	9 218	8 086
Garančný fond	507	443
Rezerva - odvody z odmien	209	-136
Sociálne zabezpečenie	3 582	3 350
Poistenie pracovníkov	353	315
Spolu	59 437	49 737

22. FINANČNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

	2021	2020
	tis. EUR	tis. EUR
Výnosové úroky	329	319
Kurzové výnosy	2 174	3 899
Finančné výnosy spolu	2 503	4 217
Nákladové úroky	-8	-32
Kurzové straty	-4 666	-3 294
Ostatné finančné náklady	-14	-15
Finančné náklady spolu	-4 687	-3 341
Finančné výnosy / (náklady), netto	-2 184	877

Spoločnosť dosiahla v roku 2021 čistú stratu z kurzových rozdielov vo výške 2 492 tis. EUR (2020: čistý kurzový zisk 605 tis. EUR).

23. DANE Z PRÍJMOV

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

Celková zaúčtovaná daň	2021	2020
	tis. EUR	tis. EUR
Splatná daň z príjmov	20 023	18 936
Odložená daň z príjmov (pozn. 12)	-694	-59
Zrážková daň	60	2
Celková zaúčtovaná daň	19 389	18 879

Výpočet efektívnej daňovej sadzby	2021		2020	
	%	tis. EUR	%	tis. EUR
Zisk za účtovné obdobie	78,8%	72 274	78,9%	70 794
Celkový daňový náklad	21,2%	19 389	21,1%	18 879
Zisk pred zdanením	100,0%	91 663	100,0%	89 674
Daň podľa zákona o dani z príjmov	21,0%	19 249	21,0%	18 832
Pripočítateľné položky	0,1%	80	0,1%	45
Zrážková daň	0,1%	60	0,0%	2
Celková zaúčtovaná daň	21,2%	19 389	21,1%	18 879

24. Lízing

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

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Lízing - sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát		
Odpisy z práva používať majetok za obdobie	747	666
Úroky z lízingových záväzkov	3	6
Náklady na krátkodobé lízingy	73	53
Náklady na lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu**	45	44
Náklady na variabilné lízingové splátky nezahrnuté do lízingových záväzkov*	215	217
Náklady týkajúce sa lízingu spolu	1 083	985

* Variabilné lízingové splátky – Zmluvy o nájme nehnuteľností obsahujú aj variabilné platobné podmienky, ktoré sa viažu na náklady súvisiace s využívaním prenajatých nehnuteľností (spotreba elektrickej energie, vykurovanie, vodné a stočné a pod.). Spomínané náklady sa oceňujú na základe skutočnej spotreby.

** Spoločnosť účtuje do prevádzkových nákladov lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu -nájom skladov a lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy) – nájom vysokozdvížneho vozíka a kopírovacie zariadenia.

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

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Lízing - peňažné toky		
Platby za lízingy s nízkou hodnotou podkladového aktíva	-45	-44
Platby za krátkodobé lízingy	-73	-53
Variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú naviazané na nejaký index, či sadzbu	-215	-217
Splátky istiny lízingových záväzkov	-747	-666
Vyplatené úroky z lízingových záväzkov	-3	-6
Vyplatené peňažné prostriedy za lízing spolu	-1 083	-985

Potenciálne budúce peňažné toky

Lízingy vykázané k 31. decembru 2021 zahŕňajú opcie (predĺženie, ukončenie zmlúv), ktoré sa k dátumu zostavenia účtovnej závierky nepovažovali za primerane isté a nie sú zahrnuté v ocenení lízingových záväzkov. Spoločnosť sa snaží zahrnúť možnosť predĺženia a ukončenia do nových prenájmov s cieľom zabezpečiť prevádzkovú flexibilitu. Pri prvotnom ocenení lízingových záväzkov sa tieto opcie vykazujú, akonáhle je primerane isté, že budú uplatnené.

Prehľad potenciálnych budúcich peňažných tokov plynúcich z uplatnenia opcií v lízingových zmluvách :

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Lízing - potenciálne peňažné toky z opcií		
Dodatočné platby plynúce z opcií na predĺženie lízingu	-1 281	-1 121
Dodatočné platby z dôvodu pokút súvisiacich s predčasným ukončením lízingu	-29	0
Redukcia platieb z dôvodu uplatnenia opcie na predčasné ukončenie lízingu	132	0
Potenciálne budúce peňažné toky z opcií spolu	-1 177	-1 121

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

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

b) Budúce investičné záväzky

K 31. decembru 2021 eviduje Spoločnosť zmluvne dohodnuté budúce investičné nákupy v hodnote 8 286 tis. EUR (2020: 3 342 tis. EUR).

c) Majetok založený ako zábezpeka úverov a pôžičiek

K 31. decembru 2021 Spoločnosť nemá zriadené žiadne záložné práva na nehnuteľný ani hnuťelný majetok.

26. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV A KLÚČOVÉHO MANAŽMENTU

Hrubé príjmy, ktoré zahŕňajú iba krátkodobé benefity zložené z platov, ročných prémie a naturálnych požitkov členov štatutárnych orgánov a vedúcich zamestnancov, pozostávajúcich v roku 2021 z 11 osôb, boli počas roka 1 060 tis. EUR (2020: 1 239 tis. EUR pri priemernom počte 11 osôb). Odvody zamestnávateľa do dôchodkových fondov predstavovali 113 tis. EUR (2020: 109 tis. EUR)

27. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

	tis. EUR 2021	tis. EUR 2020
Transakcie s najvyšším kontrolujúcim subjektom Continental AG:		
licenčné poplatky*	-169	-126
nákup služieb*	-1 340	-1 140
úroky z úverov	329	319
predaj služieb (nákup, IT a ostatné)	55	164
sprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a nákupných služieb**	3	10
Transakcie s materskou spoločnosťou Continental Global Holding Netherlands B.V. :		
licenčné poplatky*	-9 556	-7 274
Transakcie s ostatnými spoločnosťami pod kontrolou skupiny Continental:		
nákup výrobného materiálu, za bežných trhových podmienok	-254 454	-146 891
licenčné poplatky*	-26 193	-20 583
nákup služieb*	-81 776	-66 576
nákup hotových výrobkov	-155	-143
nákup dlhodobého hmotného majetku	-1 089	-1 159
prijaté reklamácie*	-1 501	-2 198
predaj služieb (nákup, IT)	7 059	6 242
predaj výrobkov **	620 005	496 249
predaj materiálu a nedokončenej výroby	361 486	262 938
predaj majetku	161	184
sprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a ostatných služieb**	175	173

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

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

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

Posudzovanie je na základe porovnateľných transakcií s tretími stranami.

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

	31.12.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku - podniky v skupine (pozn. 5)	31 463	39 856
Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pooling (pozn. 6)	32 102	40 045
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku (pozn. 7)	75 013	40 005
Záväzky z obchodného styku - podniky v skupine (pozn. 13)	-54 365	-23 374
Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi (pozn. 14)	-3 842	-2 680

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

Hlavnou udalosťou roka 2022 s dopadom na spoločnosť, je geopolitický konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Následné sankcie zo strany EU a protiopatrenia zo strany Ruska si vyžadujú dôsledné riadenie v oblasti export kontrol a operatívne riadenie plynulosti dodávok surovín pre výrobu, kde v niektorých komoditách bola naša spoločnosť vo významnejšej miere zameraná na dodávky z ruských zdrojov. Naša korporácia v rámci globálnych funkcií pracuje intenzívne na diverzifikácii surovinových zdrojov a významná časť je už pokrytá novými kontraktami od alternatívnych dodávateľov. Z hľadiska obmedzenia výroby v dôsledku nedostupnosti vstupov pre výrobný proces sme zaznamenali iba čiastočné obmedzenie výroby v krátkom časovom rozpätí v úvodných fázach konfliktu.

Rizikovým faktorom pre plynulosť výrobného procesu môžu byť politické opatrenia vo vzťahu k dodávkam zemného plynu z ruských zdrojov, nakoľko Slovenská republika je na nich závislá a prípadné krátkodobé čiastočné, či úplné zastavenie dodávok bez precízne nastavenej stratégie by malo výrazný dopad i na našu spoločnosť, nakoľko zemný plyn je dôležité médium pre technologický proces. Naša spoločnosť sa podľa možnosti pripravila na túto situáciu a počas krátkodobého obmedzenia dodávok plynu je schopná vyrábať v čiastočne obmedzenom režime s využitím alternatívnych médií.

Výrazný rast cien surovín, energií, logistických nákladov a sekundárne rast cien iných tovarov a služieb je globálnym trendom, ktorého dôsledkom je zvyšovanie predajných cien nášho produktu v rámci cenovej politiky spoločnosti a korporácie.

Z pohľadu odbytu sme nezaznamenali významnejšie problémy, nakoľko naša spoločnosť nie je zameraná na trhy Ruska a Ukrajiny

29. RIADENIE KAPITÁLU

Cieľom spoločnosti pri riadení kapitálu je vytváranie zdrojov je financovanie prevádzkovej a investičnej činnosti. Pri sledovaní a riadení kapitálu Spoločnosť používa indikátor CVC® - Continental Value Contribution, ktorý reprezentuje internú metodiku v zmysle korporátnych pravidiel výpočtu indikátora EVA – Economic Value Added. Cieľom Spoločnosti je dosiahnutie pozitívnej hodnoty ukazovateľa a jeho rast. Za rok 2021 Spoločnosť dosiahla hodnotu ukazovateľa CVC 99,6 mio.EUR (2020 79,2 mio.EUR). Ďalším

ukazovateľom, ktorý Spoločnosť sleduje je ROCE – rentabilita dlhodobého investovaného kapitálu, ktorú dosiahla na úrovni 211,3% (2020 116,8%).

Kapitál Spoločnosti tvoria základné imanie, rezervný fond, nerozdelený zisk.

30. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Finančné nástroje

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

	Rating (Standard & Poor's)	31.12.2021 tis. EUR	31.12.2020 tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku (pozn. 5)		31 552	40 084
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pool (pozn. 6)		32 102	40 045
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku - Continental AG (pozn. 7)	A-2	75 013	40 005
Peniaze a peňažné ekvivalenty (pozn. 9)		90	63
Záväzky z obchodného styku (pozn. 13)		-143 639	-93 730
Záväzky z lízingu (pozn. 3)		-953	-1 265

Reálna hodnota

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

Úverové riziko

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

Pohľadávky zo spriaznenými osobami

Štandard IFRS 9 požaduje, aby Spoločnosť tvorila opravné položky k finančným aktívam na základe očakávaných strát z úverov. Táto požiadavka sa vzťahuje na všetky finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote a na dlhové finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. Na základe posúdenia opravných položiek k úverom a k pohľadávkam z obchodného styku spoločnosť voči spriazneným osobám eviduje riziko ocenenia v roku 2021 do výšky 100 tis. EUR, o čom sa Spoločnosť rozhodla neučtovať, nakoľko riziko nie je významné.

Úverová kvalita pohľadávok zo spriaznenými osobami je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2021 tis. EUR	Opravná položka k 31.12.2021	%	31.12.2020 tis. EUR	Opravná položka k 31.12.2020	%
pred splatnosťou	29 382	0	0,03%	40 834	0	0,02%
0 - 30 dní	2 064	0	0,20%	-1 002	0	0,17%
31 - 60 dní	-37	0	0,42%	-97	0	0,30%
61-90 dní	46	0	0,87%	5	0	0,61%
91-120 dní	0	0	1,14%	4	0	0,72%
nad 120	8	0	5,79%	111	0	5,76%
	31 463	0		39 856	0	

Spoločnosť prepočítala opravnú položku k pohľadávkam voči spriazneným osobám používajúc roll rate model, a vyššie uvedené percentá zohľadňujú percentuálnu výšku opravnej položky, ktorá nebola k pohľadávkam voči spriazneným osobám účtovaná, keďže nebola významná. Hodnota nezaúčtovanej opravnej položky predstavuje 14 tis. EUR.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

V rámci pohľadávok z obchodného styku Spoločnosť eviduje pohľadávky voči podnikom mimo skupiny Continental AG s účtovnou hodnotou 804 tis. EUR (2020: 914 tis. EUR). Podľa IFRS 9 Spoločnosť vytvorila opravnú položku na pohľadávky voči 3 stranám vo výške 714 tis. EUR (2020: 686 tis. EUR).

Úverová kvalita pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2021	Opravná	%	31.12.2020	Opravná	%
	tis. EUR	položka k 31.12.2021		tis. EUR	položka k 31.12.2020	
pred splatnosťou	61	0	0,03%	61	0	0,02%
0 - 30 dní	11	0	0,20%	16	0	0,02%
31 - 60 dní	17	0	0,42%	47	0	0,01%
61-90 dní	0	0	0,00%	1	0	0,61%
91-120 dní	0	0	0,00%	0	0	0,00%
nad 120	714	-714	100,00%	789	-685	86,93%
	804	-714		914	-686	

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

Kreditné riziko spojené s cash poolingom (One Way Zero Balancing Cash Pooling Agreement) sa odvíja rovnako ako kreditné riziko súvisiace s neuhradenými pohľadávkami, od kreditného rizika celej skupiny Continental. Kreditný rating spoločnosti Continental AG bol vyhodnotený ratingovou agentúrou Standard & Poor's na úrovni A-2. Podstatou zmluvy o cash pooling je optimalizácia úrokových výnosov a nákladov skupiny Continental zo zdrojov dcérskych spoločností na Slovensku pomocou denného prevodu kreditného zostatku na hlavný účet Continentalu v rámci cash pooling alebo z tohto účtu na účet účastníka zmluvy.

Riziko likvidity

Spoločnosť má limitované riziko likvidity. Spoločnosť má prístup k finančným zdrojom materskej spoločnosti v súlade s vnútornými pravidlami cash managementu Continental AG. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka vykazuje spoločnosť nulovú zadlženosť; voľné finančné prostriedky boli na konci roka prevedené do cash pooling skupiny Continental AG na Slovensku. Obvyklou politikou skupiny je použiť prebytok finančných prostriedkov v svojich dcérskych spoločnostiach primárne na financovanie vlastných investícií alebo ako krátkodobé pôžičky podnikom v rámci skupiny. V roku 2022 Spoločnosť plánuje rozdeliť časť voľných finančných prostriedkov (pozri bod 10) medzi spoločníkov vo forme podielov na zisku.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmluvné splatnosti finančných záväzkov vrátane platieb úrokov.

v tis. EUR	Zostatková	Zmluvné	do 6-tich	6 - 12	nad 12
31.12.2021	hodnota	peňažné toky	mesiacov	mesiacov	mesiacov
Závazky z obchodného styku (pozn. 13)	89 274	-89 274	-88 832	-455	13
Závazky voči spriazneným osobám (pozn. 13)	54 365	-54 365	-54 342	-23	0
Závazky z lízingu (pozn. 3)	953	-953	-368	-368	-217
	144 593	-144 593	-143 541	-847	-204

v tis. EUR	Zostatková	Zmluvné	do 6-tich	6 - 12	nad 12
31.12.2020	hodnota	peňažné toky	mesiacov	mesiacov	mesiacov
Závazky z obchodného styku (pozn. 13)	70 356	-70 356	-70 013	-342	-2
Závazky voči spriazneným osobám (pozn. 13)	23 374	-23 374	-23 504	143	-13
Závazky z lízingu (pozn. 3)	1 265	-1 265	-322	-322	-621
	94 995	-94 995	-93 838	-520	-636

V roku 2022 plánuje Spoločnosť použiť prostriedky z cash pool účtu a prostriedky prijaté od zákazníkov na úhradu splatných záväzkov, ako aj úhradu dividend spoločníkom.

Menové riziko

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

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

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

Rozsah rizika k 31. decembru 2021 a za porovnateľné obdobie znázorňuje tabuľka finančných pozícií Spoločnosti podľa jednotlivých zahraničných mien:

31.12.2021 v tis. EUR	USD	PLN	RON	GBP	CZK	Ostatné	Spolu
Závazky	-48 812	0	21	217	191	-1 274	-49 657
Pohľadávky	1 002	3 063	208	0	861	2 429	7 562
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	82				5		87
Bilančná hodnota kurzového rizika	-47 728	3 063	229	217	1 057	1 155	-42 008

31.12.2020 v tis. EUR	USD	PLN	RON	GBP	CZK	Ostatné	Spolu
Závazky	-21 808	0	0	-7	66	-1 145	-22 894
Pohľadávky	805	1 315	272	341	675	2 095	5 503
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	55				4		59
Bilančná hodnota kurzového rizika	-20 948	1 315	272	334	745	950	-17 333

Analýza citlivosti

Posilnenie kurzu eura o 5% voči menám uvedeným v tabuľke nižšie k 31. decembru 2021 by zvýšilo zisk za účtovné obdobie o 2 055 tis. EUR (k 31. decembru 2020 by zvýšilo zisk o 871 tis. EUR). Oslabenie kurzu eura o 5% voči nasledujúcim menám k 31. decembru 2021 by znížilo zisk za účtovné obdobie o 2 272 tis. EUR (k 31. decembru 2020 by znížilo zisk o 962 tis. EUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, predovšetkým úroková miera, zostanú nezmenené.

vplyv v tis. EUR	31.12.2021			31.12.2020	
	Zisk(Strata)			Zisk(Strata)	
	Zvýšenie o 5%	Zníženie o 5%		Zvýšenie o 5%	Zníženie o 5%
USD	2 273	-2 512	USD	998	-1 103
PLN	-146	161	PLN	-63	69
RON	-11	12	RON	-13	14
GBP	-10	11	GBP	-16	18
CZK	-50	56	CZK	-35	39
Spolu	2 055	-2 272	Spolu	871	-962

Riziko zmeny úrokovej sadzby

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

31. REÁLNE HODNOTY

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

v tis. EUR	Pozn.	Účtovná	Reálna	Účtovná	Reálna
		hodnota	hodnota	hodnota	hodnota
		2021	2021	2020	2020
Krátkodobý finančný majetok a záväzky					
Pohľadávky z obchodného styku	5	31 552	31 552	40 084	40 084
Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pooling	6	32 102	32 102	40 045	40 045
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	7	75 013	75 013	40 005	40 005
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	90	90	63	63
Záväzky z obchodného styku	13	143 639	143 639	93 730	93 730

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

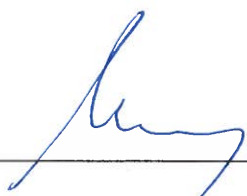
Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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


 Ing. Anton Vátala


 Ing. Marián Kurtin

28. júna 2022

