



Continental Matador Rubber, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2013

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa: 31. decembra 2013
Dátum zostavenia účtovnej závierky: 23. mája 2014

Obsah

Vyhlásenie štatutárneho orgánu	5
Správa nezávislého audítora	6
Výkaz komplexného výsledku	8
Výkaz finančnej pozície	9
Výkaz peňažných tokov	10
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	11
Poznámky k účtovnej závierke	12
1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	12
2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a významné účtovné zásady	15
Poznámky k výkazu komplexného výsledku	27
3. Výnosy a náklady	27
4. Testovanie zníženia hodnoty majetku	28
5. Finančné výnosy a náklady	29
6. Daň z príjmu	30
7. Ukončené činnosti	30
Poznámky k výkazu finančnej pozície	31
8. Dlhodobý nehmotný majetok	31
9. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	32
10. Investície v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach	33
11. Zásoby	34
12. Pohľadávky z obchodného styku	35
13. Ostatný krátkodobý finančný majetok	35
14. Ostatný krátkodobý majetok	36
15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	36
16. Skupina majetku držaná za účelom predaja	36
17. Vlastné imanie	37
18. Rezervy	38
19. Odložená daň	39
20. Úvery a pôžičky	40
21. Záväzky z obchodného styku	41
22. Finančné deriváty	41
23. Ostatné finančné záväzky	41

24.	Ostatné záväzky	41
25.	Záväzky z finančného lízingu	42
26.	Záväzky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja	42
Ostatné		43
27.	Finančné nástroje a riadenie finančných rizík.....	43
28.	Súdne spory a ostatné nároky	46
29.	Podmienené záväzky a povinnosti	47
30.	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	48
31.	Granty	48
32.	Náklady na audit	48
33.	Transakcie so spriaznenými osobami	48

Vyhlásenie štatutárneho orgánu

Štatutárny orgán spoločnosti Continental Matador Rubber, s.r.o. je zodpovedný za prípravu, úplnosť a integritu účtovnej závierky. Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembrom 2013 za spoločnosť Continental Matador Rubber, s.r.o. (ďalej len "Spoločnosť") je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len "IFRS") prijatými Európskou Úniou (ďalej len "EU") a zahŕňa všetky nevyhnutné primerané odhady.

Spoločnosť má efektívny systém interného riadenia a kontrolných mechanizmov, ktorým sa zabezpečí spoľahlivosť informácií použitých pre zostavenie účtovnej závierky. Systémom, ktorý zahŕňa štandardizované smernice pre účtovníctvo, manažment riadenia rizík a stanovené interné kontroly, je spoločnosť schopná identifikovať významné riziká v skorom štádiu a prijať protiopatrenia.

Valné zhromaždenie schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, ako audítora pre rok 2013. Spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., vykonala audit účtovnej závierky zostavenej v súlade s IFRS prijatými EU. Správa nezávislého audítora je uvedená na nasledujúcej strane.

Púchov, 23. mája 2014

Štatutárny orgán



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Continental Matador Rubber, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

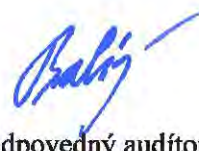
Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

3. jún 2014

Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Mário Baláž
Licencia SKAU č. 1020

Výkaz komplexného výsledku

za rok končiaci sa 31. decembrom

		tis. EUR	tis. EUR
	Pozn.	2013	2012
POKRAČUJÚCE ČINNOSTI			
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	3	791 490	721 498
Ostatné výnosy	3	30 368	29 620
Výnosy spolu		821 858	751 118
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		3 418	8 017
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie	3	-492 847	-493 746
Náklady na služby	3	-91 845	-78 598
Osobné náklady	3	-59 798	-53 510
Odpisy a amortizácia	8,9	-42 194	-37 760
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	4,9	559	-44
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	3	-3 296	-3 637
Zisk z prevádzkovej činnosti		135 855	91 840
Finančné výnosy	5	24 633	18 288
Finančné náklady	5	-6 128	-6 149
Finančné výnosy (- náklady), netto		18 505	12 139
Zisk pred zdanením		154 360	103 979
Daň z príjmov	6	-30 224	-8 407
Zisk z pokračujúcich činností		124 136	95 572
UKONČENÉ ČINNOSTI			
	7		
(+)Zisk/(-)Strata z ukončených činností		-	-
Daň z príjmov	6	-	-
(+)Zisk/(-)Strata z ukončených činností po dani		-	-
(+)Zisk/(-)Strata za účtovné obdobie		124 136	95 572
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ ZISK		124 136	95 572

Poznámky na stranách 12 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz finančnej pozície

k 31. decembru

		tis. EUR	tis. EUR
	Pozn.	2013	2012
MAJETOK			
Goodwill	8	16 199	16 199
Ostatný nehmotný majetok	8	115	168
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	9	346 569	325 455
Investície v dcérskych spoločnostiach	10	1 943	1 943
Investície v pridružených spoločnostiach	10	11 818	11 818
Dlhodobý majetok		376 644	355 583
Zásoby	11	49 384	42 904
Pohľadávky z obchodného styku	12	74 854	61 496
Ostatný krátkodobý finančný majetok	13	192	150
Ostatný krátkodobý majetok	14	20 786	15 163
Daňové pohľadávky		-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15	292	21
Krátkodobý majetok		145 508	119 734
Majetok spolu		522 152	475 317
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie		176 650	176 650
Zákonný rezervný fond		6 830	2 052
Kapitálové fondy		11 214	11 214
Neuhradená strata(-)/Nerozdelený zisk (+) minulých rokov		201 071	102 364
Vlastné imanie	17	395 765	292 280
Rezervy	18	3 338	1 667
Odložený daňový záväzok	19	17 428	16 853
Úvery a pôžičky	20	-	20 000
Dlhodobé záväzky		20 766	38 520
Záväzky z obchodného styku	21	84 352	74 156
Daňové záväzky		11 164	2 486
Rezervy	18	805	1 099
Úvery a pôžičky	20	-	58 427
Ostatné finančné záväzky	23	5 944	4 867
Ostatné záväzky	24	3 356	3 482
Krátkodobé záväzky		105 621	144 517
Záväzky spolu		126 387	183 037
Vlastné imanie a záväzky spolu		522 152	475 317

Poznámky na stranách 12 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembrom

		tis. EUR	tis. EUR
	Pozn.	2013	2012
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
(+)Zisk/(-)Strata pred zdanením		154 360	103 979
(+)Zisk/(-)Strata pred zdanením		154 360	103 979
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Amortizácia a odpisy	8,9	42 194	37 760
Zmena v rezervách	18	1 376	287
Úrokové náklady netto	5	743	1 457
Výnosy z dividend	5	-20 652	-13 554
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a vyradený majetok	8,9	-559	44
Zníženie hodnoty investícií	5	-	-
(-)Zisk/(+)strata z predaja dlhodobého majetku		-90	-241
Iné nepeňažné operácie		-15	-42
Zmena pracovného kapitálu:			
Zásob		-6 480	-9 791
Pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok		-18 308	54 918
Závazkov z obchodného styku a iných záväzkov		11 087	-13 840
Zaplatené úroky		-1 397	-1 271
Zaplatená daň z príjmov, daň z emisných kvót		-20 970	-1 211
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		141 289	158 495
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Nákup dlhodobého majetku	8,9,10	-66 365	-72 156
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		3 759	2 708
Príjmy z predaja majetku držaného za účelom predaja	16	-	-
Prijaté dividendy	5	20 652	13 554
Ostatné		-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-41 954	-55 894
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Príjmy z bankových úverov a pôžičiek	20	-	228
Splátky bankových úverov a pôžičiek	20	-78 427	-89 843
Zvýšenie základného imania	17	-	-
Výplata dividend		-20 652	-13 155
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-99 079	-102 770
Úbytok/(prírastok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		271	-169
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		21	191
Vplyv kurzových rozdielov na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		15	-1
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	292	21

Poznámky na stranách 12 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

tis. EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk / (Neuhradená strata)	Spolu
Stav k 1. januáru 2012	176 650	98	11 214	21 901	209 863
(+)Zisk/(-)Strata za účtovné obdobie	-	-	-	95 572	95 572
Výplata dividend	-	-	-	-13 155	-13 155
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	1 954	-	-1 954	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	1 954	-	80 463	82 417
Stav k 31. decembru 2012	176 650	2 052	11 214	102 364	292 280
(+)Zisk/(-)Strata za účtovné obdobie	-	-	-	124 136	124 136
Výplata dividend	-	-	-	-20 652	-20 652
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	4 778	-	-4 778	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	4 778	-	98 706	103 484
Stav k 31. decembru 2013	176 650	6 830	11 214	201 070	395 764

Poznámky na stranách 12 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

a) Základné informácie:

Obchodné meno:	Continental Matador Rubber, s.r.o.
Sídlo spoločnosti:	Terézie Vansovej 1054, 020 01 Púchov, Slovenská republika
Identifikačné číslo (IČO):	36 709 557
Daňové identifikačné číslo (DIČ):	2022285485
Identifikačné číslo DPH (IČ DPH):	SK2022285485
Zapísaná:	do Obchodného registra Okresného súdu Trenčín, Oddiel: Sro, vložka číslo.: 17315/R

b) Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- výroba a predaj pneumatík,
- protektorovanie a opravy pneumatík,
- výroba gumených a plastových výrobkov,
- výroba tepla a elektriny,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied,
- výroba a predaj dopravných pásov.

c) Právna forma spoločnosti:

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

d) Priemerný počet zamestnancov:

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2013 bol 2 630 zamestnancov (2012: 2 537 zamestnancov), z toho 17 vedúcich zamestnancov (2012: 17). K 31. decembru 2013 mala Spoločnosť 2 624 zamestnancov (31. december 2012: 2 603 zamestnancov).

e) Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa §17 a §17a zákona NR SR č.. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“), za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013.

f) Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie:

Účtovná závierka za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 4. júla 2013.

g) Štruktúra spoločníkov Spoločnosti:

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

h) Konatelia:

Anton Vatala	Konateľ, riaditeľ závodu (od 2. novembra 2007)
Igor Krištofik	Konateľ, riaditeľ ľudských zdrojov (od 30. októbra 2009)
Jan Zajíc	Konateľ, finančný riaditeľ (od 15. februára 2014)
Vladimír Kuchař	Konateľ (od 22. júna 2011 do 15. februára 2014)
Ladislav Rosina	Konateľ (od 22. júna 2011)
Rudolf Bernard Grijmpa	Konateľ, finančný riaditeľ (od 2. novembra 2007 do 22. júla 2013)

V mene Spoločnosti konajú spoločne dvaja konatelia Spoločnosti.

i) História:

Spoločnosť Continental Matador Rubber, s.r.o. bola založená dňa 9. decembra 2006 pod názvom MATADOR RUBBER, s.r.o. a zapísaná tohto dňa do Obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu v Trenčíne, oddiel: Sro, vložka číslo 17315/R). Dňa 23. novembra 2007 bol názov spoločnosti zmenený na Continental Matador Rubber, s.r.o.

V apríli 2007 MATADOR, a.s. podpísal dohodu o predaji 51% podielu v spoločnosti MATADOR RUBBER, s.r.o. so spoločnosťou Continental Aktiengesellschaft, Hannover.

MATADOR RUBBER, divízia spoločnosti MATADOR a.s., obsahovala všetky činnosti a prevádzky, hmotný a nehmotný majetok a záväzky (okrem záväzkov nadobudnutých spoločnosťou Matador a.s. na základe predajnej zmluvy alebo podľa príslušného zákona) vo vzťahu k podnikateľským oblastiam:

Pneumatiky: výroba, marketing, predaj a distribúcia pneumatík na osobné a iné ľahšie vozidlá a nákladné autá;

Dopravné pásy: výroba, marketing, predaj a distribúcia dopravníkových pásov na prepravu produktov a materiálu;

MATADOR RUBBER ďalej zahŕňa dcérske spoločnosti a interné divízie "M-Energetics" a "Inštitút výskumu M-Rubber".

Dňa 30. júna 2007 valné zhromaždenie spoločnosti MATADOR a.s. schválilo nepeňažný vklad divízie MATADOR RUBBER, spoločnosti MATADOR a.s. do spoločnosti MATADOR RUBBER, s.r.o. a 1. júla 2007 bol tento vklad aj zrealizovaný a následne zapísaný do Obchodného registra (10. júla 2007). Súčasťou tohto nepeňažného vkladu bolo

zvýšenie vlastného imania o 4 899 800 tis. SKK (162 650 tis. EUR) a ostatných kapitálových fondov o 337 847 tis. SKK (11 214 tis. EUR).

V septembri 2007 MATADOR, a.s. predal 100% podiel v spoločnosti MATADOR RUBBER, s.r.o. spoločnosti M.I.L. Matinvestments Limited, ktorá následne 2. novembra 2007 predala 51% akcií spoločnosti Continental Caoutchouc-Export Aktiengesellschaft, ktorá je plne vlastnená skupinou Continental.

V júni 2008 minoritný akcionár M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED predal 15% zo svojho 49 % podielu, a preto od júla 2008 Continental vlastnil 66% spoločnosti.

Dňa 19. decembra 2008 Continental Caoutchouc - Export Aktiengesellschaft previedla svoj 66% podiel na spoločnosť Continental Global Holdings Netherlands B.V., ktorá je taktiež plne vlastnená skupinou Continental.

Dňa 23. júna 2009 štatutárny orgán spoločnosti schválil zatvorenie Strojárskej divízie z dôvodu negatívneho vývoja na trhu strojárstva. Zatvorenie divízie začalo a tiež skončilo v roku 2009.

Dňa 10. júla 2009 skupina Continental kúpila zostávajúcich 34% od minoritného akcionára a odvtedy je 100% vlastníkom Continental Matador Rubber, s.r.o. a jej dcérskych spoločností.

Dňa 28. júna 2011 spoločníci schválili zlúčenie spoločnosti Vipotest, s.r.o. so spoločnosťou Continental Matador Rubber, s.r.o. Rozhodným dňom zlúčenia a dňom účinnosti bol 1. júl 2011.

Dňa 6. decembra 2011 spoločníci schválili zvýšenie základného imania Spoločnosti z pôvodných 162 650 tis. EUR o sumu 14 000 tis. EUR na 176 650 tis. EUR, a to peňažným vkladom väčšinového spoločníka.

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a významné účtovné zásady

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

Východiská pre zostavenie:

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

Termín IFRS zahŕňa aj Medzinárodné účtovné štandardy („IAS“) a interpretácie vytvorené Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“) a jeho predchodcom Stálym Interpretáčnym Výborom („SIC“). Všetky Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo určené Európskou Úniou ako povinné pre účtovné obdobie 2013 boli Spoločnosťou uplatnené.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe princípu historických cien, okrem určitého majetku držaného na predaj a finančných derivátov.

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

Informácie o významných neistotách v odhadoch a kritických rozhodnutiach súvisiacich s aplikovaním účtovných metód, ktoré mali významný vplyv na hodnoty vykázané v účtovnej závierke, sú bližšie popísané v jednotlivých bodoch poznámok, a sú to nasledovné: určenie úžitkovej hodnoty dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku; testovanie goodwillu na zníženie hodnoty a dlhodobého majetku, hlavne súvisiace predikcie budúcich peňažných tokov a diskontná sadzba; návratnosť pohľadávok z obchodného styku a ostatných aktív a iných pohľadávok; aktuárske parametre pre zamestnanecké požitky; a pravdepodobnosť uplatnenia nárokov z reklamácií. Informácie o neistotách pri odhadoch a predpokladoch uplatnených pri ich tvorbe sú uvedené v relevantných bodoch alebo sú súčasťou významných účtovných metód uvedených nižšie.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania, tzn. že v dohľadnom čase bude Spoločnosť pokračovať vo svojej činnosti. Spoločnosť má k dispozícii dostatočné úverové limity v bankách, aby bola pripravená na splatenie svojich záväzkov. Takisto dostupnosť cash pooling a úverov v rámci skupiny, ako aj vývoj v podnikaní a zisku v roku 2014, umožnia Spoločnosti splniť si svoje finančné záväzky.

a) Konsolidovaný celok:

Spoločnosť využíva možnosť oslobodenia od zostavovania konsolidovanej účtovnej závierky, pretože jej účtovná závierka je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Continental Aktiengesellschaft s adresou Vahrenwalder Strasse 9, Hanover, Nemecko, ktorá je vedená v Obchodnom registri v Hanoveri (HRB č. 3527), ktorá je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky skupiny Continental. Continental AG zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku skupiny Continental, ktorá je k nahliadnutiu na vyššie uvedenej adrese.

b) Funkčná a prezentačná mena:

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

c) Cudzía mena:

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

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

V súlade so slovenskými účtovnými predpismi a v súlade s § 25, ods. 1 e) zákona o účtovníctve v roku 2007 Spoločnosť ocenila nepeňažné vklady v ich reálnej hodnote. V súlade s §27 ods. 2 sa reálnou hodnotou rozumie trhovú cenu alebo ocenenie kvalifikovaným odhadom alebo posudkom znalca v prípade, že trhovú cenu nie je k dispozícii alebo nevyjadruje správne reálnu hodnotu. Spoločnosť stanovila reálnu hodnotu samostatných položiek majetku a záväzkov (okrem cenných papierov a kapitálových účastí) kvalifikovaným odhadom vedenia. Reálna hodnota cenných papierov a kapitálových účastí sa stanovila posudkom znalca. Viď časť (g) účtovných zásad.

e) Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok:

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

Pri predaji alebo vyradení dlhodobého majetku sa rozdiel medzi výnosmi z predaja a zostatkovou cenou tohto majetku vykáže vo výkaze komplexného výsledku za účtovné obdobie v rámci ostatných prevádzkových výnosov alebo nákladov. Výdavky 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 výdavky možno spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

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

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

Úrokové náklady sa vykazujú v nákladoch účtovného obdobia, v ktorom vznikli, okrem úrokových nákladov, ktoré sú zahrňované do obstarávacej ceny dlhodobého majetku. Použitá miera kapitalizácie v roku 2013 je 2,22% (2012: 1,90%), čo predstavuje priemernú úrokovú mieru všetkých úverov v priebehu roku 2013.

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

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

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

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

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

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

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

Goodwill

V roku 2007 Spoločnosť ocenila nepeňažné vklady do Spoločnosti reálnou hodnotou v súlade so zákonom o účtovníctve. Rozdiel medzi reálnou hodnotou (4 695 638 tis. SKK; v eurách 155 866 tis. EUR) a skutočnou hodnotou

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

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

f) Zásoby:

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

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

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

g) Podiely v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach:

Podiely v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach sa v individuálnej účtovnej závierke vykazujú v obstarávacej hodnote. Spoločnosť ocenila svoje cenné papiere a vlastnícke podiely (zaučtované ako podiely v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach) k dátumu nepeňažného vkladu na základe znaleckého posudku v hodnote 1 170 773 tis. SKK (38 863 tis. EUR). Znalec určil hodnotu dlhodobých finančných investícií v súlade s vyhláškou Ministerstva spravodlivosti SR č. 492/2004 o stanovení všeobecnej hodnoty majetku zo dňa 23. augusta 2004 („vyhláška“) metódou súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktorá je opísaná v dodatku č. 3 tejto vyhlášky. Hodnota týchto podielov v otváracej IFRS súvahe je považovaná za historickú hodnotu.

Výnosy súvisiace s dcérskymi spoločnosťami, ako sú dividendy, sa vykazujú po nadobudnutí právneho nároku na dividendy vo výkaze komplexného výsledku v rámci finančných výnosov.

Podnikové kombinácie pod spoločnou kontrolou sú spracované na základe účtovných hodnôt. Akýkoľvek rozdiel medzi čistou účtovnou hodnotou a hodnotou finančnej investície je vykázaný vo vlastnom imaní ako súčasť nerozdeleného zisku.

h) Opravné položky súvisiace so znížením hodnoty finančných aktív:

Hodnota finančných aktív sa zníži tvorbou opravnej položky, ak existujú objektívne dôkazy, že jedna alebo viac udalostí majú negatívny dopad na budúce peňažné toky plynúce z týchto aktív. Za takéto objektívne dôkazy považujeme oneskorenie zo strany dlžníka, faktory, ktoré indikujú bankrot dlžníka, zhoršené trhové podmienky a nižší dopyt na trhoch.

Zníženie hodnoty finančných aktív ocenených v amortizovaných nákladoch je vypočítané ako rozdiel medzi ich zostatkovou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Ak účtovná hodnota je vyššia než budúce peňažné toky, rozdiel je vykázaný v strate za účtovné obdobie. Ak podmienky na zníženie hodnoty už neexistujú, strata je zrušená.

V prípade finančných investícií, ak je kalkulácia reálnej hodnoty nekótovaných cenných papierov vykonaná bez existencie porovnateľného trhu, a pretože hodnota je ovplyvnená zmluvnými podmienkami daného subjektu, je použitá metóda diskontovaných peňažných tokov. Zníženie hodnoty je zrušené, ak môže byť zrušenie objektívne priradené k udalosti, ktorá sa vyskytla po tom, ako bolo zníženie hodnoty majetku zúčtované.

i) Finančné nástroje:

Nederivátové finančné nástroje

Spoločnosť účtuje o finančnom majetku a záväzkoch v nasledovných kategóriách finančných nástrojov: úvery a pohľadávky/záväzky, finančný majetok/záväzky v reálnej hodnote účtovanej cez výkaz komplexného výsledku a finančný majetok/záväzky určené na predaj.

Úvery, pohľadávky a záväzky

Úvery, pohľadávky a záväzky majú pevne určené splátky a nie sú obchodované na trhu. Oceňujú sa v amortizovaných nákladoch, ktoré sú ponížené o prípadné opravné položky. Vykazujú sa v súvahe v súlade s podmienkami splatnosti ako dlhodobý alebo krátkodobý majetok. Opravná položka k pohľadávkam je zaúčtovaná vo výške, v akej sa vyčíslí riziko z ich nezaplatenia. Spoločnosť stanovuje výšku opravných položiek na základe vekovej štruktúry pohľadávok a taktiež stanovuje aj kreditné riziko pre každú skupinu pohľadávok. Spoločne s analýzou úverového rizika každej pohľadávky Spoločnosť rozhodne o konečnej výške opravnej položky.

Finančný majetok a záväzky ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku

Finančný majetok alebo záväzky sa vykazujú v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku, ak sú zaradené do kategórie držaných na obchodovanie alebo pri ich prvotnom účtovaní boli do tejto kategórie zaradené. Finančný majetok/záväzky v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku sa oceňujú v reálnej hodnote a všetky zmeny v reálnej hodnote sa účtujú do výkazu komplexného výsledku. Finančný majetok/záväzky v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu zahŕňajú hlavne derivátové finančné nástroje, ktoré nie sú účtované ako zabezpečovacie nástroje.

Finančný majetok/záväzky určené na predaj

Finančný majetok/záväzky určené na predaj sú nederivátové finančné nástroje, ktoré sú určené na predaj a ktoré nie sú zaradené do žiadnej z hore uvedených kategórií. Pri ich prvotnom účtovaní sa oceňujú v reálnej hodnote a vykazujú sa ako dlhodobý alebo bežný majetok podľa predpokladanej doby predaja. Ak pre finančný nástroj nie je k dispozícii

trhová cena, alebo ak sa reálna hodnota nedá spoľahlivo určiť, tak sa finančný nástroj ocení v obstarávacej hodnote. Nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku hospodárenia.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, hotovosť na bankových účtoch a likvidné finančné aktíva, pri ktorých je riziko zmeny ich hodnoty veľmi nízke.

j) Štátne dotácie:

Dotácie na obstaranie dlhodobého majetku sa vykazujú ako zníženie zostatkovej hodnoty majetku, na obstaranie ktorého bola určená. Dotácie na prevádzkovú činnosť alebo iné priame dotácie, pri ktorých boli splnené podmienky pre ich obdržanie, sa účtujú ako výnos do výkazu komplexného výsledku v danom účtovnom období.

k) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období:

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa oceňujú v ich menovitej hodnote a pri ich účtovaní sa dodržiava zásada vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

l) Rezervy:

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa v očakávanej výške záväzku. O rezervách sa účtuje, keď podnik má súčasnú povinnosť (zákonnú alebo mimozmluvnú) ako dôsledok minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že úbytok zdrojov, ktoré vyjadrujú hospodárske úžitky, bude požadovaný na vyrovnanie povinnosti a možno uskutočniť spoľahlivý odhad výšky povinnosti. Spoločnosť účtuje o rezervách na odchodné, odstupné, rezervách na odmeny pri jubileách, rezervách zo súdnych sporoch, rezervách na reklamácie, rezervách na stratové zmluvy a rezervách na rabaty a zľavy.

m) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky:

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú prvotne vykázané v ich menovitej hodnote, následne po ich prvotnom vykázaní sú uvedené v amortizovaných nákladoch použitím efektívnej úrokovej metódy.

n) Zamestnanecké požitky:

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Odchodné predstavuje príspevok, ktorý obdrží zamestnanec pri prvom odchode do dôchodku. Výška vyplácaného odchodného závisí aj od počtu odpracovaných rokov a je zaúčtovaná na základe aktuárskoho odhadu.

Podľa zákonníka práce pri prvom odchode do starobného, predčasného starobného alebo invalidného dôchodku patrí zamestnancovi odchodné najmenej vo výške jeho priemerného mesačného zárobku. Podľa kolektívnej zmluvy

Spoločnosť vypláca odchodné zamestnancom vo výške ich priemerného jednomesačného zárobku pri prvom odchode do starobného, predčasného starobného alebo invalidného dôchodku. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti päť až dvadsať rokov, Spoločnosť vypláca zamestnancovi dvojnásobok jeho priemerného mesačného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti dvadsať a menej ako tridsaťpäť rokov, Spoločnosť vypláca zamestnancovi trojnásobok jeho priemerného mesačného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti tridsaťpäť rokov a viac, Spoločnosť mu vypláca päťnásobok jeho priemerného zárobku.

Spoločnosť taktiež vypláca príspevky pri pracovných a životných jubileách zamestnancom v evidenčnom stave a na materskej dovolenke:

- Príspevok pri dovŕšení nepretržitého zamestnania v Spoločnosti v dĺžke 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

Závazok vykázaný v súvahe v súvislosti s plánom vopred stanoveného dôchodkového plnenia predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaného plnenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, po odpočítaní reálnej hodnoty aktív plánu očistenej o nevykázané zisky alebo straty z úprav poistno-matematických odhadov a nákladov minulej služby. Nevykázané zisky alebo straty z úprav poistno-matematických odhadov sú vykázané v rámci výkazu komplexného výsledku v účtovnom období, v ktorom vznikli. Zisky a straty z odchýlok skutočného vývoja od pôvodných predpokladov a zo zmien v poistno-matematických predpokladoch sú časovo rozlišované do výkazu komplexného výsledku po dobu predpokladanej priemernej zostávajúcej doby zamestnania príslušných zamestnancov.

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru sú splatné v prípade, že sa zamestnancov pracovný pomer skončí pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku alebo v prípade, že zamestnanec súhlasí s dobrovoľným ukončením pracovného pomeru výmenou za tieto počitky. Spoločnosť vykazuje náklady na počitky 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 počitky 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.

o) Daň z príjmov:

Daň z príjmov je vypočítaná s použitím súvahovej záväzkovej metódy. Daňové náklady a refundácie vzťahujúce sa k príjmu sú považované za daň z príjmu. Podobne pokuty za oneskorenie platby a úroky vyplývajúce z následne vypočítanej dane sú vykázané ako daňový náklad v momente, keď je pravdepodobné, že zníženie dane bude zamietnuté. Splatná daň z príjmu je zaúčtovaná ako náklad v období, kedy skutočne vznikla.

Daň z príjmov zahŕňa odložené daň z príjmov, ktorá vzniká z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov stanovených pre účely finančného vykazovania a hodnotami, ktoré sa používajú pre daňové účely a tiež z daňovej straty. Z goodwillu sa odložená daň nepočíta. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby podľa platných daňových zákonov, ktoré budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov. Zmeny v daňových sadzbách sú zohľadnené v momente, kedy sa nová sadzba stala účinnou. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom ich bude možné umoriť voči budúcim zdaniteľným ziskom.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vzájomne započítané v prípade, ak má Spoločnosť vymáhateľné právo započítať daňové pohľadávky voči daňovým záväzkom v súlade so zákonom, a daň z príjmov je vyberaná tým istým daňovým úradom.

p) Lízing:

Lízing je klasifikovaný ako operatívny vtedy, keď prenájomateľ znáša významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom majetku. Platby realizované v rámci operatívneho lízingu sú vykazované rovnomerne vo výkaze komplexného výsledku počas doby trvania lízingu.

Finančný lízing sa vykazuje vtedy, keď Spoločnosť znáša v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom majetku. Majetok obstaraný formou finančného lízingu je na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote, alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Lízingové splátky sa rozdeľujú medzi záväzok a finančný náklad tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, bez finančných nákladov, sú súčasťou záväzkov. Úrokové náklady sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku za účtovné obdobie počas doby trvania lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z lízingu za každé obdobie. Majetok obstaraný prostredníctvom finančného lízingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku, alebo počas doby trvania lízingu, ak je kratšia.

q) Dlhodobý majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja:

Ak sa očakáva, že hodnota dlhodobého majetku (alebo majetku a záväzkov v skupine majetku držanej za účelom predaja) sa realizuje predovšetkým prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním, tento majetok je klasifikovaný ako majetok držaný za účelom predaja. V momente pred zaradením majetku držaného za účelom predaja sa tento majetok, skupina majetkov precenia v súlade s účtovnými štandardmi Spoločnosti. Následne pri prvotnom vykázaní sa majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja vykážu v zostatkovej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom podľa toho, ktorá je nižšia. Akékoľvek straty zo zníženia hodnoty skupiny majetku držanej za účelom predaja sú najskôr priradené ku goodwillu, a následne pomerným dielom k ostatnému majetku a záväzkom, okrem zásob, finančného majetku, odloženej daňovej pohľadávky, aktív zo zamestnaneckých požitkov, investícií v nehnuteľnostiach a biologického majetku, ktoré sú naďalej vyjadrené v súlade s účtovnými zásadami Spoločnosti. Straty zo zníženia hodnoty pri prvotnom vykázaní ako držané za účelom predaja sa vykážu vo výkaze ziskov a strát aj v prípade, ak bola vytvorená rezerva z precenenia. To isté platí aj pre zisky a straty pri následnom ocenení. Vykázané zisky nemôžu prevyšovať kumulatívne straty zo zníženia hodnoty.

r) Ukončené činnosti:

Ukončená činnosť je taká súčasť prevádzok Spoločnosti, ktorá predstavuje samostatnú podskupinu alebo geografickú oblasť, ktorá sa vyčlenila s cieľom predaja, alebo ktorá reprezentuje dcérsku spoločnosť kúpenú iba za účelom následného predaja. Prezentácia a klasifikácia ako ukončená činnosť je hneď po rozhodnutí o odčlenení alebo po tom, ako boli splnené podmienky pre klasifikáciu ako majetok držaný za účelom predaja, ak nastanú skôr. Keď je skupina prevádzok klasifikovaná ako ukončená činnosť, výkaz komplexného výsledku za predchádzajúce obdobie je reklasifikovaný.

s) Tržby a ostatné výnosy:

Tržby z predaja výrobkov a služieb sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo ako pohľadávky znížené o vrátené výrobky, zľavy a rabaty a dane z pridanej hodnoty. Výnos sa zaúčtuje, keď sú prenesené všetky významné riziká a požitky charakteristické pre vlastníctvo na kupujúceho, keď je pravdepodobné, že kupujúci zrealizuje platbu za dodané výrobky, súvisiace náklady a riziko možného vrátenia výrobkov sa dá spoľahlivo oceniť a taktiež Spoločnosť už nie je viac zodpovedná za riadenie a manipuláciu predaných výrobkov. Tržby zo služieb sa vykážu v tom období, v ktorom bola služba poskytnutá.

Tržby z predaja výrobkov a služieb, ktoré sa viažu k bežnej činnosti Spoločnosti, sa vykážu ako tržby. Doplnkové výnosy alebo ostatné výnosy ako prenájom, predaj nepotrebného materiálu a príjem z poskytnutých licencií sa započítavajú s prislúchajúcimi nákladmi.

Úroky a výnosy z investícií sa vykazujú v období, v ktorom boli prijaté; dividendy v tom období, v ktorom na ne vznikol právny nárok.

Transferové ceny výrobkov, ktoré sa predávajú dcérskym spoločnostiam alebo materskej spoločnosti, napr. predajným organizáciám v rámci skupiny, sú stanovené ako transakcie realizované za bežných podmienok z čistých tržieb predajných organizácií ponížených o prevádzkové náklady predajnej organizácie (náklady na predaj) a taktiež ponížených o primeranú maržu. Čistá tržba je tržobná alebo cenníková cena, znížená o predajné zrážky, ktorú môže predajná organizácia dosiahnuť na svojom trhu. Náklady na predaj sú všetky náklady vznikajúce v súvislosti s prevádzkou predajnej organizácie (predaj, distribúcia, administratíva, variabilné náklady, úroky atď.). Marža (primeraný prevádzkový zisk) je aplikovaná rovnomerne na všetky trhy a všetky produkty, a je fixovaná na úroveň, ktorá zabezpečuje primeraný zisk predajnej organizácie z dlhodobého hľadiska. Všetky dodávky výrobných organizácií sa realizujú na báze "free domicile", to znamená, že všetky náklady vynaložené v súvislosti s prepravou tovaru na prvé miesto vyloženia predajnej organizácie, sú znášané výrobnou organizáciou. V prípade exportných dodávok znáša výrobná organizácia všetky náklady súvisiace s prepravou tovaru na hranice alebo do príslušného distribučného skladu. V prípade, že primeraný zisk predajnej organizácie nie je dosiahnutý alebo je prekročený, uskutoční sa vyrovnanie dobropisom alebo ťarchopisom. Finálne vyrovnanie sa uskutočňuje raz do roka.

t) Nové účtovné štandardy a interpretácie platné v bežnom období:

Nasledujúce dodatky a interpretácie vydané k publikovaným štandardom, boli relevantné pre Spoločnosť a v roku 2013 nadobudli účinnosť a boli primerane uplatnené:

- IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou. IFRS 13 nahrádza ustanovenia o oceňovaní reálnou hodnotou v jednotlivých IFRS štandardoch jediným návodom na oceňovanie reálnou hodnotou. Definuje reálnu hodnotu, stanovuje rámec pre oceňovanie reálnou hodnotou a stanovuje požiadavky na zverejnenie pri ocenení reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvetľuje, "ako" oceňovať reálnou hodnotou, ak je to požadované alebo povolené inými IFRS štandardmi. Štandard nezavádza nové požiadavky na oceňovanie majetku alebo záväzkov reálnou hodnotou, ani neodstraňuje výnimku z oceňovania reálnou hodnotou z dôvodu neuskutočniteľnosti, ktorá v súčasnej dobe existuje v niektorých štandardoch.

Štandard obsahuje rozsiahly rámec pre zverejnenie, ktorý stanovuje ďalšie požiadavky na zverejnenie k súčasným požiadavkám na zverejnenie informácií, ktoré umožnia používateľom účtovnej závierky vyhodnotiť metódy a vstupy použité pri stanovení reálnej hodnoty, a pri opakovaných oceneniach reálnou hodnotou, ktoré si vyžadujú významné nepozorovateľné vstupy, vplyv ocenenia na výsledok hospodárenia alebo ostatný komplexný výsledok.

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

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné k 31. decembru 2013 a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované:

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 27 (2011) Individuálna účtovná závierka. IFRS 10 poskytuje jeden model, ktorý sa má použiť pri posudzovaní kontroly pre všetky investície, vrátane jednotiek, ktoré sú v súčasnej dobe považované za jednotky špeciálneho účelu (SPE) v rozsahu pôsobnosti SIC-12. IFRS 10 zavádza nové požiadavky na posúdenie kontroly, ktoré sú odlišné od súčasných požiadaviek v IAS 27 (2008). Podľa nového modelu posúdenia kontroly, investor má kontrolu nad investíciou, ak

(1) je vystavený variabilným výnosom, alebo má právo na variabilné výnosy z investície o;

(2) má možnosť ovplyvniť tieto výnosy svojou právomocou nad investíciou; a

(3) existuje súvislosť medzi právomocou a výnosmi.

Nový štandard obsahuje aj požiadavky na zverejňovanie a požiadavky týkajúce sa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Tieto požiadavky sú prevzaté z IAS 27 (2008).

- IFRS 11 Spoločné dohody nahrádza IAS 31 Podiely v spoločne kontrolovaných podnikoch. IFRS 11 nezavádza zásadné zmeny v celkovej definícii dohôd o spoločnej kontrole, hoci definícia kontroly, a teda nepriamo aj spoločnej kontroly, sa zmenila vzhľadom na zavedenie IFRS 10. Podľa nového štandardu sú spoločné dohody rozdelené do dvoch skupín, z ktorých každá má svoj vlastný účtovný model definovaný nasledovne:

(1) spoločná prevádzka je tá, pri ktorej sa osoby vykonávajúce spoločnú kontrolu, tzv. spoloční prevádzkovatelia, majú právo na majetok a zodpovednosť za záväzky, týkajúce sa dohody.

(2) spoločný podnik je taký podnik, v ktorom osoby vykonávajúce spoločnú kontrolu, tzv. –spoluvlastníci, majú právo na čisté aktíva dohody.

IFRS 11 v skutočnosti vyčlenila z IAS 31 tie prípady spoločne kontrolovaných podnikov, pri ktorých, hoci predstavujú oddelené jednotky, táto oddelenosť je v istých ohľadoch neefektívna. K týmto dohodám sa pristupuje podobne ako ku spoločne kontrolovanému majetku / prevádzkam podľa IAS 31, a teraz sa nazývajú spoločné prevádzky. Ostatné spoločne kontrolované podniky podľa IAS 31, ktoré sa teraz nazývajú spoločné podniky, si už nemôžu zvoliť ako metódu zahrnutia do konsolidovanej účtovnej závierky metódu vlastného imania alebo metódu podielovej konsolidácie. Do konsolidovanej účtovnej závierky musia byť teraz zahrnuté vždy len metódou vlastného imania.

- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách. IFRS 12 vyžaduje dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v účtovnej jednotke alebo dohode, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách.
- IAS 27 Individuálna účtovná závierka. IAS 27 nadväzuje na existujúce požiadavky IAS 27 na účtovanie a zverejňovanie pre individuálne účtovné závierky, s niektorými menšími vysvetleniami. Súčasne došlo k začleneniu existujúcich požiadaviek IAS 28 a IAS 31 pre individuálne účtovné závierky do štandardu IAS 27. Štandard sa už nezaobrá princípom kontroly a požiadavkami na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, pretože toto bolo začlenené do štandardu IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka.
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov. V IAS 28 boli urobené menšie zmeny:

(1) Pridružené a spoločné podniky určené na predaj. IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti sa vzťahuje na investície alebo časti investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku, ktorý spĺňa kritériá pre klasifikáciu ako držaný na predaj. Pre všetky ostatné časti investícií, ktoré sa neklasifikujú ako držané na predaj, sa až do vyradenia časti držanej na predaj použije metóda vlastného imania. Po úbytku sa zostávajúci podiel účtuje metódou vlastného imania, ak je tento podiel naďalej pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom.

(2) Zmeny v podieloch v pridružených a spoločných podnikoch. Predtým IAS 28 (2008) a IAS 31 špecifikovali, že ukončenie významného vplyvu alebo spoločnej kontroly znamenalo precenenie zostávajúceho podielu vo všetkých prípadoch, aj keď bol významný vplyv nahradený spoločnou kontrolou. IAS 28 (2011) teraz požaduje, aby sa v takýchto situáciách zostávajúci podiel v investícii nepreceňoval.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2013 alebo neskôr. Vylepšenia pozostávajú z kombinácie podstatných zmien a vysvetlení v nasledujúcich štandardoch a interpretáciách. Spoločnosť ich predčasne neaplikovala.

- Doplnenia k IAS 32 - Kompenzovanie finančného majetku a finančných záväzkov. Doplnenia nezavádzajú nové pravidlá pre kompenzovanie finančného majetku a záväzkov, ale skôr objasňujú kritériá pre kompenzáciu, aby tak odstránili nekonzistenciu pri ich aplikácii. Doplnenia vysvetľujú, že účtovná jednotka má v súčasnej dobe právne vymáhateľné právo na kompenzáciu, ak toto právo je nepodmienené budúcimi udalosťami a vykonateľné, a to v rámci bežných podmienok podnikania, ako aj v prípade zlyhania, insolventnosti alebo konkurzu účtovnej jednotky a všetkých protistrán.
- Doplnenia k IAS 36 – Zverejňovanie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok. Doplnenia objasňujú, že návratná hodnota má byť zverejnená iba pre jednotlivé položky majetku (vrátane goodwillu) alebo pre jednotky generujúce peňažné prostriedky, pre ktoré sa v priebehu účtovného obdobia vykázala strata zo znehodnotenia alebo sa táto strata zrušila.

Doplnenia požadujú aj nasledovné dodatočné zverejnenia, ak strata zo zníženia hodnoty jednotlivých zložiek majetku (vrátane goodwillu) alebo jednotky generujúcej hotovosť bola v účtovnom období vykázaná alebo zrušená a návratná hodnota sa vychádza z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie:

(1) úroveň „hierarchie reálnej hodnoty“ podľa IFRS 13 v rámci ktorej je ocenenie jednotlivých zložiek majetku alebo jednotky generujúcej hotovosť reálnou hodnotou kategorizované;

(2) pre ocenenie reálnou hodnotou zaradenej do kategórie „úroveň 2“ a „úroveň 3“ v hierarchii reálnej hodnoty, opis metód ocenenia, ktoré sa použili a zmeny v týchto metódach a dôvod týchto zmien;

(3) pre ocenenie reálnou hodnotou zaradenej do kategórie „úroveň 2“ a „úroveň 3“, každý zásadný predpoklad (t.j. predpoklady, voči ktorým je návratná hodnota najviac citlivá), ktorý sa použil pri určení reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie. Ak je reálna hodnota znížená o náklady na vyradenie určená metódou súčasnej hodnoty, potom sa musí zverejniť diskontná sadzba (diskontné sadzby) použitá pri súčasnom a predchádzajúcom ocenení.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2013 alebo neskôr, ktoré neboli pre Spoločnosť relevantné:

- Doplnenia k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 – Investičné spoločnosti. Doplnenia zavádzajú výnimku z konsolidačných požiadaviek v IFRS 10 a stanovujú pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritériá, aby oceňovali svoje investície v kontrolovaných účtovných jednotkách, ako aj investície v pridružených a spoločných podnikoch, reálnou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia, a nekonsolidovali ich.

Výnimka z konsolidácie je povinná (t.j. nie voliteľná), pričom jedinou výnimkou je, že dcérske spoločnosti, ktoré sa považujú za rozšírenie investičných akcií investičnej spoločnosti, sa musia naďalej konsolidovať.

Účtovná jednotka je investičnou spoločnosťou, ak spĺňa všetky zásadné časti definície investičnej spoločnosti. Podľa týchto zásadných častí investičná spoločnosť

(1) získava prostriedky od investorov, aby poskytla týmto investorom služby investičného manažmentu;

(2) zaväzujú sa investorom, že účelom ich podnikania je získať investované prostriedky späť s výnosom výhradne z ich zhodnotenia a/alebo z investičného príjmu; a

(3) oceňovať a ohodnocovať výkonnosť v podstate všetkých svojich investícií na základe ich reálnej hodnoty.

Doplnenia ustanovujú pre investičné spoločnosti aj požiadavky na zverejňovanie informácií.

- Doplnenia k IAS 39 – Novácia zmlúv na deriváty a pokračovanie účtovania o zabezpečení. Doplnenie dovoľuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení v situácii, kedy v dôsledku právnej úpravy sa uskutočnila novácia zmluvy na derivát, ktorý bol určený ako zabezpečovací nástroj za účelom vzájomného zúčtovania s hlavnou protistranou, ak sú splnené nasledovné podmienky:

(1) Novácia sa uskutočnila v dôsledku právnej úpravy

(2) Zúčtovacia protistrana sa stáva novou protistranou voči každej pôvodnej protistrane derivátového nástroja

(3) Zmeny v podmienkach derivátu sú možné len v takom rozsahu, v akom sú nevyhnutné pre nahradenie protistrany

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nepredpokladá sa, že nové štandardy a interpretácie významne ovplyvnia účtovnú závierku Spoločnosti.

Poznámky k výkazu komplexného výsledku

3. Výnosy a náklady

	tis. EUR	
	2013	2012
Výrobky	668 506	615 194
Tovar	122 984	106 304
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	791 490	721 498
Ostatné výnosy - služby	30 368	29 620
Výnosy celkom	821 858	751 118
Náklady na tovar	-123 108	-103 593
Spotreba materiálu	-341 915	-364 033
Spotreba energie	-27 824	-26 120
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie celkom	-492 847	-493 746
Opravy a udržiavanie	-10 041	-9 339
Doprava a prepravné náklady	-20 044	-16 458
Náklady na logistiku	-4 518	-3 914
Výskum a vývoj	-21 452	-17 587
Reklama	-1 241	-1 308
Cestovné	-1 227	-1 236
Obchodné známky	-8 024	-5 913
Prenájom priestorov, strojov, výrobných pracovníkov	-2 132	-2 724
Ostatné náklady na služby	-23 166	-20 119
Náklady na služby celkom	-91 845	-78 598
Mzdové náklady	-39 199	-36 155
Náklady na sociálne poistenie	-14 572	-13 082
Sociálne náklady	-6 027	-4 273
Osobné náklady celkom	-59 798	-53 510
Dane a poplatky	-1 525	-1 400
Ostatné náklady	-2 200	-2 880
Ostatné príjmy	429	643
Ostatné prevádzkové náklady a výnosy celkom	-3 296	-3 637

4. Testovanie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

Jednotka generujúca peňažné prostriedky – divízia Pneumatiky

Návratná hodnota divízie Pneumatiky bola stanovená na základe reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. Hodnota bola odvodená diskontovaním budúcich peňažných tokov z nepretržitej prevádzky tejto divízie a na základe nasledujúcich kľúčových predpokladov:

- Na diskontovanie peňažných tokov bola použitá úroková miera po zdanení vo výške 9,15% (2012: 9,77%). Diskontná miera bola stanovená na základe cieľovej štruktúry kapitálu a koeficientu dlhu porovnateľných spoločností.
- Peňažné toky boli naprojektované na základe historických skúseností, skutočných prevádzkových výsledkov a päťročnom pláne rozvoja divízie, ktorý zahŕňa kontrahované investície počas tejto doby.
- Predpokladané predajné ceny v roku 2014 budú na úrovni 4 % poklesu oproti cenám v roku 2013 a boli upravené o očakávané zmeny trhových cien z dôvodu životného cyklu výrobku. Odhadované náklady na materiál boli na úrovni 2% nárastu od roku 2015 – 2018. Ostatné odhadované náklady boli na úrovni roku 2013 upravené o infláciu a vplyv nárastu objemu výroby.
- Peňažné toky v nasledujúcich obdobiach boli extrapolované použitím miery konštantného rastu 2% (2012: 2%), ktorá nepresahuje dlhodobú mieru rastu daného priemyslu.

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

Jednotka generujúca peňažné prostriedky – divízia Dopravné pásy

Návratná hodnota divízie Dopravné pásy bola stanovená na základe použiteľnej hodnoty. Použiteľná hodnota bola odvodená diskontovaním budúcich peňažných tokov z nepretržitej prevádzky tejto divízie a na základe nasledujúcich kľúčových predpokladov:

- Na diskontovanie peňažných tokov sa použila úroková miera pred zdanením vo výške 11,73% (2012: 12,69%). Diskontná miera bola stanovená na základe cieľovej kapitálovej štruktúry a koeficientu dlhu porovnateľných spoločností.
- Peňažné toky boli naprojektované na základe historických skúseností, skutočných prevádzkových výsledkov a päťročnom pláne rozvoja divízie.
- Predpokladané predajné ceny budú na úrovni cien roku 2013 a tie boli upravené tak, aby eliminovali očakávané zvýšenie cien základných surovín a inflácie.
- Peňažné toky v nasledujúcich obdobiach boli extrapolované použitím miery konštantného rastu 0,5% (2012: 0,5%), ktorá nepresahuje dlhodobú mieru rastu daného priemyslu.

Počas účtovného obdobia nebola identifikovaná žiadna strata zo zníženia hodnoty divízie Dopravné pásy.

5. Finančné výnosy a náklady

	tis. EUR	
	2013	2012
Prijaté dividendy	20 652	13 554
Úrokové výnosy a výnosy z poplatkov za ručenie	88	789
Výnosy - kapitalizované úroky z úverov	130	402
Kurzové zisky	3 763	3 543
Zisk z predaja a ukončenia finančnej investície	-	-
Spolu finančné výnosy	24 633	18 288
Úrokové náklady	-962	-2 648
Kurzové straty	-5 166	-3 501
Strata z predaja majetku určeného na predaj	-	-
Spolu finančné náklady	-6 128	-6 149

Prijaté dividendy

	tis. EUR	
Spoločnosť	2013	2012
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	20 652	13 155
Matador Deutschland	-	399
Spolu	20 652	13 554

Testovanie na zníženie hodnoty v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch a spoločne ovládaných podnikoch bolo naposledy uskutočnené na konci účtovného obdobia 2012 na základe päťročného podnikateľského plánu.

V roku 2013 nenastali žiadne indikátory, ktoré by naznačovali možné zníženie hodnoty finančných investícií.

6. Daň z príjmu

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

	tis. EUR	
	2013	2012
Zisk pred zdanením	154 360	103 979
- z toho daň 23%	35 503	-
- z toho daň 19%	-	19 756
Daňové neuznané náklady	283	416
Prehodnotenie odloženej dane	-22	7
Výnosy nepodliehajúce dani*	-4 760	-2 583
Daň platená v zahraničí	12	8
Oslobodenie od dane (daňová úľava)	-	-12 127
Zmena odloženej dane v dôsledku zmeny sadzby dane**	-792	2 931
Celková vykázaná daň	30 224	8 407
Efektívna daň	20%	8%
Pozostávajúca z:		
Splatná daň	29 648	3 118
Odložená daň	576	5 289
Celková vykázaná daň	30 224	8 407

* Výnosy nepodliehajúce dani predstavujú najmä prijaté dividendy z dcérskych spoločností.

** S účinnosťou od 1. januára 2014 sa sadzba dane právnických osôb znižuje z 23 % na 22 % podľa § 15 zákona o dani z príjmov č. 595/2003 v znení neskorších predpisov.

V roku 2012 Spoločnosť vyčerpala prvú časť daňovej úľavy poskytnutú z titulu investičného projektu – rozšírenia výroby osobných pneumatík v celkovej výške 14 580 tis. EUR. V roku 2013 vláda schválila Spoločnosti druhú daňovú úľavu vo výške 19 933 tis. EUR z titulu investičného projektu ďalšieho rozšírenia výroby osobných pneumatík. Spoločnosť začne využívať daňovú úľavu od roku 2014 a má v úmysle ju upotrebiť do konca roku 2016.

7. Ukončené činnosti

V roku 2013 Spoločnosť neukončila žiadne činnosti.

Poznámky k výkazu finančnej pozície

8. Dlhodobý nehmotný majetok

tis. EUR	Goodwill	Softvér	Patenty a obchodné známky	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
k 1.1.2012	16 199	1 238	1 920	-	19 357
Prírastky	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	-159	-23	-	-182
k 31.12.2012	16 199	1 079	1 897	-	19 175
k 1.1.2013	16 199	1 079	1 897	-	19 175
Prírastky	-	25	-	-	25
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-
k 31.12.2013	16 199	1 104	1 897	-	19 200
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
k 1.1.2012	-	-988	-1 920	-	-2 908
Odpisy	-	-82	-	-	-82
Úbytky: likvidácia	-	159	23	-	182
k 31.12.2012	-	-911	-1 897	-	-2 808
k 1.1.2013	-	-911	-1 897	-	-2 808
Odpisy	-	-78	-	-	-78
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	-	-	-	-
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2013	-	-989	-1 897	-	-2 886
Účtovná hodnota					
k 1.1.2012	16 199	250	-	-	16 449
k 31.12.2012	16 199	168	-	-	16 367
k 1.1.2013	16 199	168	-	-	16 367
k 31.12.2013	16 199	115	-	-	16 314

Žiadny dlhodobý nehmotný majetok nebol založený v prospech tretej strany.

9. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

tis. EUR	Pozemky	Budovy	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
k 1.1.2012	2 903	103 114	278 539	40 235	424 791
Prírastky	-	175	45 333	26 691	72 199
Úbytky: predaj	-51	-64	-4 344	-	-4 460
Úbytky: likvidácia	-	-139	-4 012	-	-4 152
Presuny	-	5 189	32 031	-37 219	-
k 31.12.2012	2 852	108 274	347 546	29 707	488 379
k 1.1.2013	2 852	108 274	347 546	29 707	488 379
Prírastky	-	1 185	25 417	39 235	65 837
ICO presuny - brutto	-	333	648	-	981
Úbytky: predaj	-	-	-4 740	-	-4 740
Úbytky: likvidácia	-	-165	-19 454	-	-19 619
Presuny	-	9 792	11 886	-21 678	-
k 31.12.2013	2 852	119 419	361 303	47 264	530 838
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
k 1.1.2012	-	-13 245	-118 473	-	-131 718
Odpisy	-	-5 076	-32 602	-	-37 678
Úbytky: predaj	-	52	2 363	-	2 415
Úbytky: likvidácia	-	104	3 953	-	4 057
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2012	-	-18 165	-144 759	-	-162 924
k 1.1.2013	-	-18 165	-144 759	-	-162 924
Odpisy	-	-5 308	-36 808	-	-42 116
ICO presuny - brutto	-	-	-306	-	-306
Úbytky: predaj	-	-	1 071	-	1 071
Úbytky: likvidácia	-	80	18 676	-	18 756
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	1 250	-	1 250
k 31.12.2013	-	-23 393	-160 876	-	-184 269
Účtovná hodnota					
k 1.1.2012	2 903	89 869	160 066	40 235	293 073
k 31.12.2012	2 852	90 109	202 787	29 707	325 455
k 1.1.2013	2 852	90 109	202 787	29 707	325 455
k 31.12.2013	2 852	96 026	200 427	47 264	346 569

Prírastky a obstarané nehnuteľnosti, stroje a zariadenia v roku 2013 a 2012 prevažne pozostávajú z investícií, ktoré sa vzťahujú k expanzii výroby pneumatík do osobných automobilov.

Spoločnosť čiastočne odúčtovala zníženie hodnoty high-tech vybavenia využívaného na výrobu vysoko výkonných pneumatík vo výške 1 635 tis. EUR, ktoré bolo prvotne vykázané v roku 2009 a 2010. Strata zo zníženia hodnoty z predchádzajúcich rokov bola zrušená, keďže došlo k zmene v odhadoch použitých na stanovenie spätne ziskateľnej sumy z tohto majetku.

Okrem vyššie uvedeného zníženia hodnoty majetku Spoločnosť vykázala aj zníženie hodnoty konfekčného stroja so starou technológiou, ktorá už nie je ďalej použiteľná v rámci skupiny Continental vo výške 385 tis. EUR.

Žiadny dlhodobý hmotný majetok nebol založený v prospech tretích strán.

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

10. Investície v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach

K 31. decembru

tis. EUR

Dcérska spoločnosť:	Krajina	Podiel na základnom imaní %	2013	2012
Continental Matador KZ LLP (AO Matador-A, AK)	Kazachstan	100	434	434
ContiTrade Slovakia, s.r.o.	Slovenská republika	100	1 501	1 501
Continental Adria Pnevmatike d.o.o.	Slovinská republika	100	8	8
SPOLU			1 943	1 943

Pridružená spoločnosť a spoločne ovládaná spoločnosť:	Krajina	Podiel na základnom imaní %	2013	2012
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	Slovenská republika	24	11 432	11 432
VIPO, a.s.	Slovenská republika	24,84	386	386
SPOLU			11 818	11 818

INVESTÍCIE SPOLU

13 761 13 761

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

tis. EUR

Spoločnosť	Assets		Liabilities		Revenues		Profit/loss	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	359 782	351 412	148 146	148 366	572 569	547 549	94 638	86 048

VIPO, a.s.	8 278	7 623	3 996	3 660	7 858	8 299	419	345
------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-----	-----

11. Zásoby

tis. EUR

	2013	2012
Materiál	6 173	5 770
Mínus: opravná položka k materiálu	-196	-84
Materiál – netto	5 977	5 686
Nedokončená výroba	3 796	5 921
Hotové výrobky	32 675	27 447
Mínus: opravná položka k hotovým výrobkom	-441	-70
Hotové výrobky – netto	32 234	27 377
Tovar	7 406	3 924
Mínus: opravná položka k tovaru	-29	-4
Tovar – netto	7 377	3 920
SPOLU	49 384	42 904

Zmena opravnej položky k zásobám	1.1.2013	Tvorba	Použitie	31.12.2013
Opravná položka k materiálu	-84	-341	229	-196
Opravná položka k výrobkom	-70	-2 180	1 809	-441
Opravná položka k tovaru	-4	-32	7	-29
SPOLU	-158	-2 553	2 045	-666

Opravné položky spolu vzrástli hlavne z dôvodu horšej vekovej štruktúry zásob.

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

Žiadne zásoby nie sú predmetom záložného práva.

12. Pohľadávky z obchodného styku

tis. EUR

	2013	2012
Pohľadávky z obchodného styku	76 266	62 209
Mínus: opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	-1 412	-713
Pohľadávky z obchodného styku - netto	74 854	61 496
Z ktorých:		
Pohľadávky voči tretím stranám	23 591	27 589
Pohľadávky voči Continental spoločnostiam v skupine (spriaznené osoby)	51 969	33 929
Preddavky	706	691
Spolu – brutto	76 266	62 209

Zmena opravnej položky k pohľadávkam	1.1.2013	Tvorba	Použitie	31.12.2013
Opravná položka k pohľadávkam	-713	-852	153	-1 412

Veková štruktúra	Hodnota spolu	Do splatnosti	Po splatnosti					
			1 to 14	15 až 29	30 až 59	60 až 89	90 až 120	nad 120
k 31.12.2013	76 266	66 226	5 706	433	769	-21	94	3 059
Opravná položka	-1 412							-1 412
Pohľadávky netto	74 854	66 226	5 706	433	769	-21	94	1 647
k 31.12.2012	62 209	58 706	127	852	724	362	142	1 296
Opravná položka	-713							-713
Pohľadávky netto	61 496	58 706	127	852	724	362	142	583

Žiadne pohľadávky nie sú zaťažené záložným právom alebo založené v prospech banky (alebo tretej strany). Spoločnosť nemá žiadne obmedzenia práv vo vzťahu k jej pohľadávkam.

13. Ostatný krátkodobý finančný majetok

Ostatný krátkodobý finančný majetok prevažne pozostáva z pôžičiek a preddavkov poskytnutých zamestnancom. Žiaden z tohto majetku nie je založený v prospech tretej strany. Spoločnosť nemá žiadne obmedzenia práv v súvislosti s pohľadávkami.

14. Ostatný krátkodobý majetok

tis. EUR

	2013	2012
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	16 440	14 651
Náklady budúcich období	35	136
Preddavky k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam	4 311	376
Iné	-	-
SPOLU	20 786	15 163

15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

tis. EUR

	2013	2012
Pokladnica	12	18
Bankové účty	280	3
SPOLU	292	21

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú držané v nasledujúcich menách:

tis. EUR

Mena	2013	2012
USD	227	1
CZK	5	4
EUR	58	15
GBP	2	1
SPOLU	292	21

Bankové účty a hotovosť sú plne k dispozícii Spoločnosti.

16. Skupina majetku držaná za účelom predaja

K 31. decembru 2013 Spoločnosť nemá žiaden majetok držaný za účelom predaja.

17. Vlastné imanie

	tis. EUR	
	2013	2012
Základné imanie	176 650	176 650
Zákonný rezervný fond	6 830	2 052
Kapitálové fondy	11 214	11 214
Nerozdelený zisk/Neuhradená strata minulých rokov	201 071	102 364
SPOLU	395 765	292 280

Štruktúra vlastníkov základného imania splateného v plnom rozsahu je uvedená v Poznámke 1, g). Základné imanie 176 650 tis. EUR pozostáva z peňažného vkladu v hodnote 7 tis. EUR a z nepeňažného vkladu v hodnote 176 643 tis. EUR.

Kapitálový fond vznikol 1. júla 2007, v deň navýšenia základného imania o nepeňažný vklad, kde suma 11 214 tis. EUR predstavuje rozdiel medzi hodnotou nepeňažného vkladu oceneného znalcom a sumou, o ktorú bolo základné imanie navýšené.

Zisk Spoločnosti za rok 2013 vo výške 124 136 tis. EUR čaká na schválenie Valným zhromaždením. Valné zhromaždenie rozhodne o rozdelení zisku Spoločnosti za rok 2013, pričom návrh štatutárneho orgánu Spoločnosti je nasledovný:

- prídelenie do zákonného rezervného fondu vo výške 5 % čistého zisku Spoločnosti, čo predstavuje sumu 6 207 tis. EUR,
- výplata dividend spoločníkom vo výške 22 713 tis. EUR,
- presun zostatku čistého zisku za rok 2013 vo výške 95 216 tis. EUR ako nerozdelený zisk.

18. Rezervy

tis. EUR

Rezervy	01.01.2013	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	31.12.2013
Benefit pre zamestnancov na odchodné do dôchodku	1 280	1 497	-320	-	2 457
Jubileá - benefit pre zamestnancov	388	641	-148	-	881
Dlhodobé rezervy spolu	1 668	2 138	-468	-	3 338
Rezerva na garančné opravy	714	1 002	-1 504	-	212
Rezerva na rabaty a zľavy	351	1 226	-1 202	-	375
Rezerva na stratové kontrakty	34	838	-654	-	218
Krátkodobé rezervy spolu	1 099	3 066	-3 360	-	805
Spolu	2 767	5 204	-3 828	-	4 143

Rezervy na benefity pre zamestnancov vo forme odchodného na dôchodok, pracovné a životné jubileá sú stanovené v čistej súčasnej hodnote k 31. decembru, na základe očakávaných budúcich peňažných výdavkov použitím poistnej matematiky a nasledujúcich predpokladov:

Priemerný počet zamestnancov	2 600
Ročná fluktuácia zamestnancov	2,50%
Očakávaný ročný nárast miezd	3,70%
Diskontná sadzba	4,63%

Rezerva na garančné opravy bola vytvorená na základe informácií o minulých a predpokladaných reklamáciách.

Rezerva na rabaty a zľavy bola vytvorená na základe zmlúv so zákazníkmi.

10% nárast alebo pokles diskontnej sadzby pri kalkulácii rezervy na odchodné do dôchodku a rezerve na jubileá by viedol k zníženiu rezervy o 141 tis. EUR alebo k zvýšeniu rezervy o 153 tis. EUR, s rovnakým vplyvom na výsledok hospodárenia.

19. Odložená daň

Výpočet odloženého daňového záväzku je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

	tis. EUR	
	2013	2012
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou:		
dlhodobý hmotný majetok	88 883	79 621
pohľadávky	-1 412	-712
zásoby	-666	-158
rezervy a ostatné záväzky	-7 585	-5 478
ostatné	-	-
umorenie daňovej straty	-	-
Spolu	79 220	73 273
Sadzba dane z príjmov*	22%	23%
Odložený daňový záväzok	17 428	16 853

* S účinnosťou od 1. januára 2014 sa sadzba dane právnických osôb znižuje na 22% podľa § 15 zákona o dani z príjmov č. 595/2003 v znení neskorších predpisov. Vplyv na odložený daňový záväzok je vo výške -792 tis. EUR.

Zmena odloženého daňového záväzku je uvedená v nasledujúcom prehľade (v tis. EUR):

Stav k 31. decembru 2012	16 853
Stav k 31. decembru 2013	17 428
Zmena stavu vykázaná ako náklad	575

20. Úvery a pôžičky

K 31. decembru			2013		2012	
Druh úveru	Mena	Splatnosť	v tis. EUR	v tis. meny	v tis. EUR	v tis. meny
Revolving	EUR	12/2014	-	-	20 000	20 000
Dlhodobé úvery voči tretím stranám			-	-	20 000	20 000
Revolving	EUR	8/2013	-	-	21 000	21 000
Revolving	EUR	8/2013	-	-	20 000	20 000
Kontokorentný úver	EUR	8/2013	-	-	7 384	7 384
Kontokorentný úver	CZK	8/2013	-	-	1 409	35 437
Kontokorentný úver	USD	8/2013	-	-	123	162
Krátkodobé úvery voči tretím stranám			-	-	49 916	
Úver v rámci skupiny	EUR		-	-	10 000	10 000
Úver v rámci skupiny - CP*	EUR		-	-	-1 489	-1 489
Úvery v rámci skupiny spolu			-	-	8 511	
SPOLU			-	-	78 427	

*CP – cash pooling

Spoločnosť disponuje možnosťou čerpania bankových úverov v limite do 30 365 tis. EUR vo forme kontokorentného úveru, úverových tranží, bankových garancií a dokumentárnych akreditívov. K 31. decembru 2013 predstavovala nečerpaná časť z úverového limitu 29 382 tis. EUR. Počas roka 2013 boli postupne splatené krátkodobé úvery a dlhodobý úver vo výške 20 000 tis. EUR bol splatený v decembri 2013. Vážený priemer úrokových sadzieb predstavuje 1,40% p.a. (2012: 1,431%) a pri úveroch zo skupiny 1,35% p.a. (2012: 1,38%). Úroková miera pri všetkých úveroch sa stanovuje na základe medzibankových úrokových sadzieb pre danú menu; t.j. LIBOR (USD), EURIBOR (EUR) a PRIBOR (CZK); ku ktorým sa pripočítava dohodnutá marža. Úrokové miery a s nimi spojené náklady sa preto menia na základe pohybov medzibankových úrokových sadzieb.

Od 1. novembra 2008 Spoločnosť využíva cash poolingové služby v rámci zmluvy uzatvorenej spoločnosťami skupiny Continental v Slovenskej republike s materskou spoločnosťou Continental Aktiengesellschaft Hannover a Československou obchodnou bankou, a.s. Zmluva bola uzavretá na dobu neurčitú s jednomesačnou výpovednou dobou a ponúka jednotlivým spoločnostiam skupiny Continental v Slovenskej republike možnosť čerpania kreditných a debetných pozícií medzi jednotlivými spoločnosťami. K 31. decembru 2013 Spoločnosť v rámci cashpoolingu disponovala s kreditným zostatkom vo výške 15 721 tis. EUR.

21. Závazky z obchodného styku

tis. EUR

	2013	2012
Závazky z obchodného styku voči tretím stranám	49 986	39 250
Závazky z obchodného styku v rámci skupiny	34 358	33 883
Preddavky	8	1 023
Spolu	84 352	74 156
z toho:		
v lehote splatnosti	73 210	66 423
po lehote splatnosti	11 142	7 733
SPOLU	84 352	74 156

22. Finančné deriváty

K 31. decembru 2013 Spoločnosť nemala žiadne záväzky z finančných derivátov.

23. Ostatné finančné záväzky

tis. EUR

	2013	2012
Závazky voči zamestnancom – mzdy a odmeny	5 718	4 583
Výdavky budúcich období - úroky	-	35
Ostatné	226	249
SPOLU	5 944	4 867

24. Ostatné záväzky

tis. EUR

	2013	2012
Výnosy budúcich období	-	-
Závazky zo sociálneho fondu	185	276
Závazky zo sociálneho poistenia	1 649	1 514
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	1 067	946
Daň z príjmu – zamestnanci a zrážková daň	368	546
Ostatné	87	200
SPOLU	3 356	3 482

Prehľad o pohybe sociálneho fondu	1.1.2013	Tvorba	Použitie	31.12.2013
Závazky zo sociálneho fondu	276	541	632	185

25. Závazky z finančného lízingu

K 31. decembru 2013 Spoločnosť nemá žiadne záväzky z finančného lízingu.

26. Závazky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja

K 31. decembru 2013 Spoločnosť nemá žiadne záväzky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja.

Ostatné

27. Finančné nástroje a riadenie finančných rizík

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- Úverové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Táto poznámka poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená hore uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika.

Riadenie finančných rizík

Konatelia majú celkovú zodpovednosť za dohľad nad riadením rizík Spoločnosti, čo je riadené politikou a procedúrami skupiny Continental a sú pravidelne oznamované do centrálneho riadenia. Spoločnosť implementovala riadenie finančných rizík od materskej spoločnosti, ktoré je založené na identifikovaní a analýze rizík, na stanovení vhodných hraníc rizika a kontrol, na monitorovaní rizík a dodržiavaní týchto hraníc.

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

Kategória finančného nástroja tis. EUR	Pôžičky a pohľadávky/záväzky		Fin. aktíva /záväzky v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku	
k 31. decembru	2013	2012	2013	2012
MAJETOK				
Pohľadávky z obchodného styku	74 854	61 496	-	-
Ostatný finančný majetok	192	150	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	292	21	-	-
SPOLU	75 338	61 667	-	-
ZÁVÄZKY				
Úvery a pôžičky	-	78 427	-	-
Záväzky z obchodného styku	84 352	74 156	-	-
Ostatné finančné záväzky	5 944	4 867	-	-
SPOLU	90 296	157 450	-	-

Všetky vykázané súvahové položky majú prevažne krátkodobú splatnosť, vzhľadom na to je účtovná hodnota na konci účtovného obdobia rovnaká ako reálna hodnota.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká hlavne z odberateľských pohľadávok Spoločnosti

Vedenie Spoločnosti monitoruje úverové riziko podľa pravidiel, ktoré platia pre celú skupinu Continental aj Spoločnosť. Každý nový zákazník je individuálne analyzovaný a vyhodnotený podľa stanovenej úverovej politiky ešte

predtým, ako sú navrhnuté štandardné platobné a dodacie podmienky. Ak je to možné, posudzovanie zohľadňuje aj externé ratingy. Nákupné limity sú stanovené individuálne pre každého zákazníka. Určujú maximálnu sumu, ktorá môže byť povolená zákazníkovi bez potreby dodatočného schválenia manažmentom skupinovej komisie pre úverové riziko. Tieto limity sú pravidelne sledované a prehodnocované.

Časť pohľadávok voči spoločnostiam zo skupiny má dobu splatnosti nižšiu ako mesiac. Podstatná časť týchto pohľadávok je úverovaná v danom mesiaci prostredníctvom medzinárodného systému vzájomného započítavania pohľadávok. V tomto systéme je zahrnutá väčšina spoločností zo skupiny Continental.

Solventnosť a platobná disciplína zákazníkov z tretích strán mimo skupiny je pravidelne hodnotená použitím informačného systému, hodnotenia platobnej disciplíny a úverových limitov. Prehľad splatností pohľadávok z obchodného styku je opísaný v bode 12 Pohľadávky z obchodného styku.

Aby Spoločnosť znížila úverové riziko, poisťuje pohľadávky z určitých štátov a voči určitým zákazníkom, pri ktorých je zvýšené riziko nesplatenia. Okrem toho sa pri špecifických zákazníkoch alebo krajinách používajú zabezpečovacie platobné nástroje ako napríklad platby vopred, bankové záruky a dokumentárne akreditívy.

Spoločnosť účtuje opravnú položku z dôvodu zníženia hodnoty vyplývajúcu z odhadovanej straty z nevymožiteľnosti pohľadávok, bankrotu zákazníkov alebo existencie súdnych sporov so zákazníkmi.

Riziko likvidity

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

Spoločnosť aktívne pracuje na zabezpečení dostatočnej likvidity pre pokrytie všetkých finančných záväzkov. Za týmto účelom si dohodla úverové linky v bankách a používa cash poolingové služby, poskytujúce okamžité finančné prostriedky, v rámci Skupiny Continental v Slovenskej republike. Krátkodobé finančné prebytky v spoločnostiach, využívajúcich cashpooling, boli počas roka 2013 použité na financovanie prevádzkových nákladov Spoločnosti. V prípade potreby môže Spoločnosť čerpať krátkodobý úver od niektorej zo sesterských spoločností na základe podmienok stanovených skupinovými pravidlami a na základe schválenia úveru materskou spoločnosťou.

Splatnosť finančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Kategória finančných nástrojov tis. EUR	do 6 mesiacov		od 6 do 12 mesiacov		nad 1 rok		SPOLU	
k 31. decembru	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Úvery a pôžičky	-	8 511	-	49 916	-	20 000	-	78 427
Záväzky z obchodného styku	83 399	73 686	240	47	713	423	84 352	74 156
Ostatné finančné záväzky	5 944	4 867	-	-	-	-	5 944	4 867
SPOLU	89 343	87 064	240	49 963	713	20 423	90 296	157 450

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere pri súčasnej optimalizácii výnosov z rizika.

Menové riziko

Spoločnosť pravidelne monitoruje pozíciu domácej meny voči všetkým významným zahraničným menám, v ktorých sú denominované záväzky a pohľadávky (hlavne USD, CZK, GBP). Vyhodnotenie pozícií týchto mien je oznamované materskej spoločnosti, ktorá spracováva a vyhodnocuje celkovú pozíciu meny a v prípade vystavenia nekrytému menovému riziku môže vstúpiť do hedgingových operácií na úrovni skupiny Continental.

Vystavenie Spoločnosti menovému riziku k 31. decembru bolo nasledovné:

Mena (tis. EUR)	EUR		CZK		USD		Ostatné		SPOLU	
31. december	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Pohľadávky z obchodného styku	51 128	42 463	7 019	7 484	13 988	7 420	2 719	4 129	74 854	61 496
Ostatný finančný majetok	192	150	-	-	-	-	-	-	192	150
Peňažné prostriedky	58	15	5	4	227	1	2	1	292	21
Úvery a pôžičky	-	-76 895	-	-1 409	-	-123	-	-	-	-78 427
Záväzky z obchodného styku	-84 030	-73 727	-27	-22	-295	-403	-	-4	-84 352	-74 156
Ostatné finančné záväzky	-5 944	-4 867	-	-	-	-	-	-	-5 944	-4 867
Menové riziko spolu	-38 596	-112 861	6 997	6 057	13 920	6 895	2 721	4 126	-14 958	-95 783

Posilňovanie kurzu EUR v porovnaní s dvoma menami s najväčším vystavením sa riziku (CZK a USD) o 1% k 31. decembru by znížilo zisk za účtovné obdobie o 207 tis. EUR (2012: o 128 tis. EUR). Zníženie hodnoty EUR v porovnaní s týmito dvoma menami o 1% k 31. decembru by zvýšilo zisk za účtovné obdobie o 211 tis. EUR (2012: o 128 tis. EUR).

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2013 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej menovej derivátovej operácie na zaistenie svojej menovej pozície.

Úrokové riziko

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2013 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej novej úrokovej derivátovej operácie na krytie úrokového rizika.

Nárast úrokových sadzieb o 1% by spôsobil zníženie zisku za účtovné obdobie o 557 tis. EUR (2012: o 1 317 tis. EUR). Zníženie úrokových sadzieb o 1% by malo za následok zvýšenie zisku za účtovné obdobie o 557 tis. EUR (2012: o 1 317 tis. EUR). Táto analýza predpokladá, že ďalšie premenné zostávajú nezmenené.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty, ktorá vyplýva zo širokého spektra procesov, pracovníkov, technológií a infraštruktúry v rámci Spoločnosti, ako aj externých faktorov iných než obsiahnutých v úverovom riziku, trhovom riziku a riziku likvidity. Externé faktory súvisia s právnymi a regulačnými požiadavkami, všeobecne uznávanými štandardmi podnikového správania. Prevádzkové riziko pramení zo všetkých transakcií v Spoločnosti.

Cieľom Spoločnosti je riadiť prevádzkové riziko tak, aby sa zosúladiť vyhnutie sa finančným stratám a škodám Spoločnosti s celkovou efektívnosťou nákladov a tiež, aby sa Spoločnosť vyhla takým kontrolným procedúram, ktoré príliš obmedzujú iniciatívnosť a kreativitu. Spoločnosť implementovala štandardné pravidlá a postupy skupiny Continental v jej korporátnych postupoch. Primárna zodpovednosť za implementáciu kontrol na identifikáciu prevádzkového rizika je pridelená senior manažmentu každého oddelenia. Zodpovednosť je podporovaná celkovou podnikovou stratégiou a postupmi pre riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

- Požiadavka pre vhodné rozdelenie zodpovedností, vrátane nezávislej autorizácie transakcií
- Požiadavky pre odsúhlasenie a monitorovanie transakcií
- Dodržiavanie regulačných a iných právnych požiadaviek
- Dokumentácia kontrol a procedúr
- Požiadavky na pravidelné hodnotenie prevádzkových rizík a adekvátnosti kontrol a procedúr vzťahujúcich sa k identifikovaným rizikám
- Požiadavky pre reportovanie prevádzkových strát a navrhovaných nápravných opatrení
- Školenie a profesionálny rozvoj
- Etické a obchodné štandardy
- Zníženie rizika, vrátane poistenia, kde je to efektívne.

Súlad s takýmito štandardmi je pravidelne hodnotený oddelením interného auditu materskej spoločnosti. Výsledky auditu sú diskutované s lokálnym a centrálnym manažmentom.

28. Súdne spory a ostatné nároky

Spoločnosť nemá žiadne väčšie súdne spory alebo ostatné nároky k 31. decembru 2013, ktoré môžu viesť k podstatnému úbytku alebo prírastku peňažných prostriedkov.

29. Podmienené záväzky a povinnosti

Kapitálové povinnosti

Spoločnosť sa na konci roka zaviazala nakúpiť zariadenie v hodnote 21 858 tis. EUR (2012: 14 979 tis. EUR).

Daňová legislatíva

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

V roku 2011 Spoločnosť získala daňové úľavy vo výške 14 580 tis. EUR vo vzťahu k investičnému projektu pre expanziu výroby pneumatík. V rámci požiadavky na prijatie tejto daňovej úľavy Spoločnosť musí plniť viacero podmienok, ako je zamestnávať minimálny počet ďalších zamestnancov a investovať 130 mil. EUR do rozšírenia výroby. Spoločnosť aj naďalej očakáva plnenie týchto podmienok.

V roku 2013 Spoločnosť získala daňové úľavy vo výške 19 933 tis. EUR (ktoré plánuje uplatniť od roku 2014) vo vzťahu k investičnému projektu pre ďalšiu expanziu výroby pneumatík. V rámci požiadavky na prijatie tejto daňovej úľavy Spoločnosť bude musieť splniť viacero podmienok, ako je zamestnávať minimálny počet ďalších zamestnancov a investovať 250 mil. EUR do rozšírenia výroby. Spoločnosť očakáva splnenie týchto podmienok.

Záruky

Spoločnosť sa zaručila za exportný odberateľský úver poistený Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. a poskytnutý ČSOB, a.s. Praha niektorým zákazníkom Spoločnosti. V prípade, že ČSOB by požadovala splatenie úveru a zákazníci by neboli schopní tento úver splatiť, Spoločnosť sa zaručila splatiť maximálne 2,5 % z nesplatennej výšky úveru. K 31. decembru 2013 predstavuje maximálny možný záväzok 78 tis. EUR.

Majetok zaručený za úvery

Neexistujú žiadne reštrikcie na vlastnícke právo a žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia neboli dané na zabezpečenie za záväzky počas roku 2013.

Spoločnosť sa dňa 29. júna 2010 stala dodatočným garantom k nasledujúcim úverom poskytnutým skupine Continental:

- 13 500 000 tis. EUR viacmenový termínový úver a revolvingový úver uzavretý dňa 22. augusta 2007, mimo iných, medzi Continental AG, Citigroup Global Markets Limited a Goldman Sachs International a
- 2 500 000 tis. EUR syndikovaný forwardový rámec uzavretý dňa 18. decembra 2009, mimo iných, medzi Continental AG, Citigroup Global Markets Limited a Deutsche Bank AG

Spoločnosť z dôvodu týchto garancií založila svoj 24% podiel v Continental Matador Truck Tires, s.r.o., v prospech vyššie uvedených bánk. Záruka bola uvoľnená 16. marca 2013 (výmaz z Obchodného registra).

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

V roku 2014 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mohli mať dopad na účtovnú závierku zostavenú za rok 2013.

31. Granty

V roku 2013 Spoločnosť neprijala žiadne granty (2012: 79 tis. EUR) vo vzťahu k nákladom na zamestnancov, ktoré boli zaznamenané vo výkaze ziskov a strát.

32. Náklady na audit

V roku 2013 predstavovali náklady na audit finančných výkazov za rok 2013 a previerok reportovacích formulárov materskej spoločnosti čiastku 112 tis. EUR (2012: 113 tis. EUR). V účtovnom období 2013 boli taktiež zaznamenané náklady za daňové a poradenské služby vykonané auditorom v čiastke 28 tis. EUR (2012: 8 tis. EUR).

33. Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť vstúpila do transakcií s nasledovnými spriaznenými osobami:

Continental AG, Continental Reifen Deutschland GmbH (Production), Continental Reifen Deutschland GmbH (CMH), Continental Reifen Deutschland GmbH (Sales), Continental Matador Truck Tires s.r.o., Continental France SNC (Production), Semperit Reifen GmbH., Continental Italia SpA, Continental Suisse S.A., Continental Benelux SA, Continental Tyre Group Ltd., ContiTech Scandinavia AB, Continental Tires Espana S.L., Continental France SNC (Sales), Continental-Mabor Industria de Pneus SA, Continental of Taiwan Co. Ltd., ContiTech Antriebssysteme GmbH, Continental Tyre South Africa (Pty.) Ltd., Continental Automotive Products s.r.l, Barum Continental spol. s r.o. (Sales), Barum Continental spol. s r.o. (VFB), ContiTech Transportbandsysteme GmbH, Barum Continental spol. s r.o. (Production), Continental Pneus (Portugal) S.A., Continental Däck Sverige AB, Continental Rengas OY, Continental Dekk Norge A/S, Continental Daek Danmark A/S, Continental do Brasil Produtos Automotivos Lda., Continental Tire de Mexico SA de C.V., Continental Opony Polska spol. z o.o., Continental Tire Andina S.A. (Trading), Conti Trade Services s.r.o., Continental Tires RUS O.O.O., Continental Sime Tyre AS Sdn. Bhd., Continental Sime Tyre Marketing Sdn. Bhd., Continental de Argentina, Continental Hungaria Kft., Otomotiv Lastikleri Tevzi A.S., Continental Tyres of Australia PTY Ltd., Continental Tires (Hefei) Co. Ltd., Matador Slovensko s.r.o., Matador Hungaria Kft., Matador Adis Tyre Co.s.c., VIPOTEST s.r.o., Matador Deutschland GmbH, Matador Alma Ata as, Matador Omskshina a.s.z.t., Continental Tire the Americas LLC (Production), Continental Tire the Americas LLC (Sales), Continental Tire Canada Inc., Phoenix Compounding Technology GmbH, Phoenix Conveyor Belt Systems GmbH, ContiTech Rubber Industrial Kft., OOO Continental Kaluga.

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

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

Kategória: materská spoločnosť

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2013	Predaj (výnosy) tis. EUR 2013	Nákup (náklady) tis. EUR 2012	Predaj (výnosy) tis. EUR 2012

Služby	-70	-	-79	-
Úroky	-213	84	-996	788
SPOLU	-283	84	-1 075	788

Kategória: dcérske spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2013	Predaj (výnosy) tis. EUR 2013	Nákup (náklady) tis. EUR 2012	Predaj (výnosy) tis. EUR 2012
Materiál a nedokončené výrobky	-15	1	-8	-
Služby	-1 109	38	-1	159
Úroky	-	4	-	-
SPOLU	-1 124	43	-9	159

Kategória: pridružené spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2013	Predaj (výnosy) tis. EUR 2013	Nákup (náklady) tis. EUR 2012	Predaj (výnosy) tis. EUR 2012
Tovar a výrobky	-50 065	603	-42 928	-
Materiál a nedokončené výrobky	-319 905	113 836	-319 344	123 200
Dlhodobý hmotný majetok	-500	-	-	91
Služby	-2 560	17 299	-2 725	14 901
Licencie	-	502	-	395
Úroky	-41	-	-314	-
SPOLU	-373 071	132 240	-365 311	138 587

Kategória: ostatné spoločnosti v rámci skupiny

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2013	Predaj (výnosy) tis. EUR 2013	Nákup (náklady) tis. EUR 2012	Predaj (výnosy) tis. EUR 2012
Tovar a výrobky	-68 365	545 593	-57 389	395 700
Materiál a nedokončené výrobky	-7 162	5 542	-47 480	7 078
Dlhodobý hmotný majetok	-5 439	3 772	-12 575	2 242
Služby	-12 484	1 000	-9 373	521
Výskum a vývoj	-21 225	8 803	-17 456	-
Licencie	-7 195	836	-4 813	313
SPOLU	-121 870	565 546	-149 086	405 854

Transakcie so spriaznenými osobami SPOLU

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2013	Predaj (výnosy) tis. EUR 2013	Nákup (náklady) tis. EUR 2012	Predaj (výnosy) tis. EUR 2012
Tovar a výrobky	-118 430	546 196	-100 317	395 700
Materiál a nedokončené výrobky	-327 082	119 379	-366 832	130 278
Dlhodobý hmotný majetok	-5 939	3 772	-12 575	2 333
Služby	-16 223	18 337	-12 178	15 581

Výskum a vývoj	-21 225	8 803	-17 456	-
Licencie	-7 195	1 338	-4 813	708
Úroky	-254	88	-1 310	788
SPOLU	-496 348	697 913	-515 481	545 388

b) Odmeňovanie manažmentu a členov predstavenstva

Odmeny (zahrňujúce iba krátkodobé odmeny: mzdy, variabilné bonusy a iné odmeny) členov predstavenstva a kľúčového manažmentu, ktorý v roku 2013 pozostával zo 17 ľudí, za ich aktivity počas roka v hodnote 1 530 tis. EUR (2012: 1 784 tis. EUR, priemer 17 ľudí).

c) Transakcie týkajúce sa prijatých a poskytnutých úverov a pôžičiek (tis. EUR):

Kategória: materská spoločnosť

Prijaté úvery	2013	2012
Na začiatku roka	8 511	98 354
Čistá zmena (úvery poskytnuté, splátky úverov)	- 8 511	-89 843
Na konci roka	-	8 511

d) Dividendy (tis. EUR):

Prijaté dividendy	2013	2012
Dcérske spoločnosti	-	399
Pridružené spoločnosti	20 652	13 155
SPOLU	20 652	13 554

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

Saldo	2013	2012
Materská spoločnosť:		
Pohľadávky	73	787
Záväzky	-	-
Dcérske spoločnosti:		
Pohľadávky	111	6
Záväzky	-3	-2
Pridružené spoločnosti:		
Pohľadávky	11 300	8 277
Záväzky	-20 647	-24 697
Ostatné spoločnosti v rámci skupiny:		
Pohľadávky	40 485	24 859
Záväzky	-13 708	-9 184
SPOLU		
Pohľadávky	51 969	33 929
Záväzky	-34 358	-33 883

Ceny so spriaznenými osobami sú stanovené na základe korporátnych stanov spoločnosti Continental. Základné princípy na ich stanovovanie sú nasledovné:

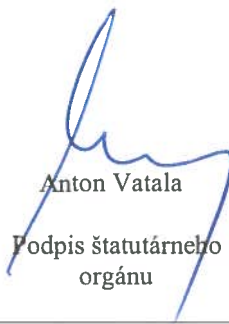
- "cost-plus" metóda pre dodávky materiálu, polotovarov, dlhodobého hmotného majetku, služieb, podľa skupinovej smernice P100 skupiny Continental
- "price-minus" metóda pre dodávky tovarov podľa skupinovej smernice P100 skupiny Continental
- metóda založená na počte vyrobených pneumatík, a to pre oblasti výskumu a vývoja a licenčných poplatkov, podľa skupinovej smernice P100 skupiny Continental
- na financovanie je metóda založená na priemere určených úrokových sadzieb, napríklad LIBOR, EURIBOR, plus marže, podľa skupinovej smernice P40 skupiny Continental.

23. mája 2014



Igor Krištofik

Podpis štatutárneho
orgánu



Anton Vatala

Podpis štatutárneho
orgánu



Jan Zajíc

Podpis štatutárneho
orgánu



Jan Zajíc

Podpis osoby zodpovednej
za finančné výkazy



Miroslava Križáková

Podpis osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva