

Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o.

Vyhlásenie štatutárneho orgánu, správa nezávislého audítora a
individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2014 zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou.

Obsah

Vyhlasenie štatutárneho orgánu	4
Správa nezávislého audítora	5
Výkaz komplexného výsledku	8
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	10
Výkaz peňažných tokov	11
Poznámky k účtovnej závierke	12
1 Všeobecné informácie	12
2 Aplikácie nových a novelizovaných Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo schválených pre použitie v EU...13	
2.1 Nové a novelizované IFRS, ktoré majú vplyv na čiastky vykázané a/alebo zverejnené informácie v účtovnej závierke .13	
2.2 Nové a novelizované IFRS schválené pre použitie v EU, ktoré sú vydané ale doposiaľ nie sú v účinnosti EU	14
3 Dôležité účtovné pravidlá	16
3.1 Dôležité účtovné pravidlá	16
3.2 Východiská pre konsolidáciu	16
3.3 Účtovanie výnosov	17
3.4 Leasing	17
3.5 Funkčná a prezentačná mena	17
3.6 Cudzí mena	18
3.7 Náklady na prijaté úvery a pôžičky	18
3.8 Štátne dotácie	18
3.9 Zamestnanecké požitky	19
3.10 Dane	19
3.11 Pozemky, budovy a zariadenia	20
3.12 Nehmotný majetok	20
3.13 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku	21
3.14 Zásoby	22
3.15 Rezervy	22
3.16 Finančné nástroje	22
3.17 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	23
4 Výnosy	24
5 Ostatné prevádzkové výnosy	24
6 Finančné výnosy	24
7 Ostatné prevádzkové náklady	25
8 Finančné náklady	25

9	Daň z príjmov.....	26
10	Splatné daňové pohľadávky a záväzky.....	28
11	Náklady na služby a osobné náklady	28
12	Pozemky, budovy a zariadenia	29
13	Nehmotný majetok.....	31
14	Ostatný krátkodobý majetok	32
15	Zásoby.....	33
16	Pohľadávky z obchodného styku	33
17	Ostatný krátkodobý finančný majetok - záväzky	34
18	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	34
19	Vlastné imanie	34
20	Rezervy	35
21	Výnosy budúcich období.....	35
22	Ostatné dlhodobé záväzky.....	36
23	Záväzky z obchodného styku	36
24	Krátkodobé záväzky voči zamestnancom	37
25	Záväzky z finančného leasingu.....	37
26	Finančné nástroje a riadenie finančných rizík.....	37
27	Súdne spory a ostatné nároky	40
28	Podmienené záväzky	40
29	Náklady na audit.....	40
30	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.....	40
31	Transakcie so spriaznenými osobami	41

Vyhlásenie štatutárneho orgánu

Štatutárny orgán spoločnosti Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. je zodpovedný za prípravu, úplnosť a integritu účtovnej závierky. Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembrom 2014 za spoločnosť Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) prijatými Európskou Úniou (ďalej len „EU“) a zahŕňa všetky nevyhnutné primerané odhady.

Spoločnosť má efektívny systém interného riadenia kontrolných mechanizmov, ktorým je zabezpečená 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 potrebné protiopatrenia.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, ako audítora na rok 2014. Spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., vykonala audit účtovnej závierky zostavenej v súlade s IFRS prijatými EU. Správa nezávislého audítora je uvedená na nasledovnej strane.

Zvolen, 24. apríla 2015

Štatutárny orgán

Andreas Heinisch
konateľ

Milan Škarvada
konateľ



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 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 Automotive Systems Slovakia s.r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. („spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2014, 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 účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi 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 významných 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 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

29. apríla 2015

Bratislava, Slovenská republika



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

Zodpovedný audítor:
Ing. Rastislav Begán
Licencia UDVA č. 1001

Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o.

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2014 zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou.

Výkaz komplexného výsledku

za rok končiaci sa 31. decembrom

v Eurách	Pozn	2014	2013
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	4	220 108 011	226 553 774
Ostatné výnosy	4	8 410 732	6 989 684
Výnosy spolu		228 518 743	233 543 458
Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov		-415 939	1 034 465
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie		-156 164 915	-163 082 394
Náklady na služby	11	-32 192 249	-35 690 137
Osobné náklady	11	-19 506 451	-18 227 016
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	12,13	-9 319 615	-10 630 525
Ostatné prevádzkové výnosy	5	3 163 629	1 110 663
Ostatné prevádzkové náklady	7	-136 633	-1 771 024
Zisk z prevádzkovej činnosti		13 946 570	6 287 490
Finančné výnosy	6	350 858	170 350
Finančné náklady	8	-135 926	-502 633
Finančné výnosy (náklady) netto		214 932	-332 283
Zisk pred zdanením		14 161 502	5 955 207
Daň z príjmov	9	-3 116 167	-773 671
Zisk za účtovné obdobie		11 045 335	5 181 536
Ostatné súčasti komplexného výsledku		0	0
Celkový komplexný zisk		11 045 335	5 181 536

Výkaz finančnej pozície

k 31. decembru v Eurách	Pozn.	2014	2013
MAJETOK			
Pozemky, budovy a zariadenia	12	55 730 923	53 007 532
Nehmotný majetok	13	205 570	231 831
Odložená daňová pohľadávka	9	1 519 711	4 635 876
Dlhodobý majetok		57 456 204	57 875 239
Zásoby	15	6 559 835	7 910 564
Pohľadávky z obchodného styku	16	29 412 043	30 983 080
Krátkodobý finančný majetok	17	12 685 535	0
Splatné daňové pohľadávky	10	3 661 844	2 100 371
Ostatný krátkodobý majetok	14	3 519 225	983 645
Peňažné prostriedky a peň. ekvivalenty	18	48 819	17 947
Krátkodobý majetok		55 887 301	41 995 607
Majetok spolu		113 343 505	99 870 846
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie		3 983 271	3 983 271
Kapitálové fondy		42 489 036	42 489 036
Fondy zo zisku a ostatné fondy		729 424	729 424
Nerozdelený zisk		29 763 932	18 718 596
Vlastné imanie	19	76 965 663	65 920 327
Rezervy	20	713 000	743 800
Výnosy budúcich období	21	757 722	833 500
Ostatné záväzky	22	222 439	41 326
Dlhodobé záväzky		1 693 161	1 618 626
Záväzky z obchodného styku	23	28 779 285	24 221 061
Rezervy	20	1 379 715	3 396 673
Ostatné finančné záväzky	17	0	1 294 506
Splatné daňové záväzky	10	1 406 586	757 948
Výnosy budúcich období	21	75 780	97 775
Záväzky voči zamestnancom	24	3 043 315	2 563 930
Krátkodobé záväzky		34 684 681	32 331 893
Záväzky spolu		36 377 842	33 950 519
Vlastné imanie a záväzky spolu		113 343 505	99 870 846

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

v Eurách	Základné imanie	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku a ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2013	3 983 271	42 489 036	729 424	13 537 061	60 738 971
Zisk za účtovné obdobie	0	0	0	5 181 536	5 181 536
Stav k 31. decembru 2013	3 983 271	42 489 036	729 424	18 718 597	65 920 327
Zisk za účtovné obdobie	0	0	0	11 045 335	11 045 336
Stav k 31. decembru 2014	3 983 271	42 489 036	729 424	29 763 932	76 965 663

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembrom
v Eurách

	Pozn.	2014	2013
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)		14 146 223	6 051 647
Úpravy o nepeňažné operácie:			
	12,1		
Odpisy stálych aktív		9 319 615	10 445 726
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	12	-184 800	184 800
Nerealizované kurzové straty		5 937	42 435
Nerealizované kurzové zisky		-64 386	-5 305
Ostatné rezervy	20	-1 942 423	-431 951
Zisk z predaja dlhodobého majetku		30 990	0
Vyradený majetok		53	140 112
Zmena pracovného kapitálu:			
Pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok		-1 749 535	700 012
Zásob		1 350 729	493 301
Záväzkov		6 100 783	-2 629 600
Zaplatené úroky	8	-6 128	-108 086
Prijaté úroky	6	21 407	11 647
Zaplatená daň z príjmov	9	-1 336 272	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		25 692 193	14 894 738
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		-11 691 376	-7 649 930
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		10 096	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-11 681 280	-7 649 930
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Poskytnutá pôžička	17	-12 685 535	0
Splátky ostatných finančných záväzkov	24	-1 294 506	-7 454 822
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-13 980 041	-7 454 822
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		30 872	-210 014
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		17 947	227 961
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	18	48 819	17 947

Poznámky k účtovnej závierke

1 Všeobecné informácie

Spoločnosť Continental Automotive Systems Slovakia s.r.o. bola založená zakladateľskou listinou 7. októbra 2004 a do obchodného registra bola zapísaná 5. januára 2005 (Obchodný register Okresného súdu Banská Bystrica v Banskej Bystrici, oddiel Sro, vložka 9979/S).

Identifikačné číslo spoločnosti: 36 633 623, daňové identifikačné číslo: 2021928392

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- výroba a predaj brzd a komponentov brzd pre rôzne typy motorových vozidiel,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľných živností,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľných živností.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2014 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17a zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 05. mája 2014.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Štruktúru spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2014 zobrazuje nasledujúca tabuľka:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI
	absolútne	v %	v %	v %
Continental AG, Vahrenwalderstrasse 9, Hannover 301 65, SRN	996	0,025	0,025	-
Continental Automotive Holding Netherlands B.V., Bassin 100 - 106, 6211AK Maastricht, NED	3 982 275	99,975	99,975	-
Spolu	3 983 271	100	100	-

Materskou spoločnosťou Spoločnosti je Continental Automotive Holding Netherlands B.V., Bassin 100-106, 6211AK Maastricht, Holandsko. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Continental AG so sídlom v Nemecku.

Orgány účtovnej jednotky tvoria:

Konatelia	Andreas Heinisch Stefan Günther Milan Škarvada
Prokurista	Roman Nosko

V mene spoločnosti konajú dvaja konatelia spoločne. Prokurista koná za spoločnosť samostatne.

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2014	2013
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	904	903
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	897	907
počet vedúcich zamestnancov	34	31

2 Aplikácie nových a novelizovaných Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo schválených pre použitie v EU

2.1 Nové a novelizované IFRS, ktoré majú vplyv na čiastky vykázané a/alebo zverejnené informácie v účtovnej závierke

Nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré sú záväzne účinné od 1. januára 2014, Spoločnosť primerane uplatnila počas roka 2014:

IFRS10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 27 Individuálna účtovná závierka

Štandard IFRS 10 nahrádza časti štandardu IAS 27, ktoré sa zaoberajú konsolidovanou účtovnou závierkou.

IFRS11 Spoločné dohody

Štandard IFRS 11 nahrádza štandard IAS 31 Účasti na spoločnom podnikaní. Stanovuje ako klasifikovať a účtovať o spoločných dohodách v prípade účtovných jednotiek, do ktorých bolo investované. Podľa IFRS 11 existujú len dva typy spoločných dohôd – spoločná činnosť alebo spoločný podnik (joint venture).

IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách

Štandard stanovuje, čo musí účtovná jednotka zverejniť v ročnej konsolidovanej účtovnej závierke ak má podiely v dcérskych podnikoch, pridružených podnikoch, nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách alebo spoločných dohodách.

IAS 28 (novelizovaný v roku 2011) Investície do pridružených a spoločných podnikov

Štandard stanovuje používanie metódy vlastného imania (equity method)

Doplnenia k IAS 32 Kompenzovanie finančného majetku a finančných záväzkov

Úpravy štandardu objasňujú požiadavky na zápočet finančných aktív a finančných záväzkov, konkrétne význam pojmov „okamžité vymáhateľné právo na zápočet“ a „súčasná realizácia a vysporiadanie“.

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 kritéria, 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.

Doplnenia k IAS 36 Zverejnenie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok

Úpravy sa týkajú zverejňovania informácií o návratnej hodnote aktív (spätne získateľnej čiastky z aktív), ktorých hodnota bola znížená, ak táto čiastka vychádza z reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. Zavádza sa požiadavka na zverejňovanie diskontnej sadzby, použitej pri stanovení straty zo zníženia hodnoty, ak je návratná hodnota stanovená za použitia metódy súčasnej hodnoty.

Doplnenia k IAS 39 Novácia zmlúv na deriváty a pokračovanie účtovania o zabezpečení

Úpravy objasňujú, že nie je nutné prerušiť účtovanie o zabezpečení v prípade, že u zaistovacieho nástroja bola vykonaná obnova (novácia), ak sú splnené niektoré kritéria.

Vyššie uvedené zmeny nemali zásadný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

2.2 Nové a novelizované IFRS schválené pre použitie v EU, ktoré sú vydané ale doposiaľ nie sú v účinnosti EU

Spoločnosť nepoužila nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré sú vydané a schválené pre použitie v EU, ale ešte nie sú v účinnosti:

Úpravy IAS 19 Plány definovaných pôžitkov: Príspevky zamestnancov ¹

Ročné zdokonalenia IFRS – cyklus 2010-2012 ¹

Ročné zdokonalenia IFRS – cyklus 2011-2013 ²

IFRIC 21 Poplatky ³

¹ Účinné v EU pre obdobie začínajúce 1. februára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.

² Účinné v EU pre obdobie začínajúce 1. januára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.

³ Účinné v EU pre obdobie začínajúce 17. júna 2014 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.

Úpravy IAS 19 Plány definovaných pôžitkov: Príspevky zamestnancov

Úpravy štandardu IAS 19 objasňujú ako by mala účtovná jednotka účtovať o príspevkoch zamestnancov alebo tretích strán, ktoré sú spojené so službami súvisiacimi s plánmi definovaných pôžitkov na základe toho, či príspevky závisia od počtu odpracovaných rokov zamestnancom.

Príspevky, ktoré nezávisia od počtu odpracovaných rokov, môže účtovná jednotka vykázať buď ako zníženie nákladov na služby v období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá, alebo ich môže alokovať k jednotlivým obdobiam poskytovania služby zamestnancom, a to buď za použitia vzorca pre príspevky plánu, alebo na lineárnom základe. Oproti tomu príspevky, ktoré sú závislé od počtu odpracovaných rokov, musí účtovná jednotka priradiť k obdobiu poskytovania služby zamestnancom.

Ročné zdokonalenia IFRS – cyklus 2010-2012

IFRS 2 Úhrady viazané na akcie – Mení sa definícia „rozhodných podmienok“ a „trhových podmienok“, pridáva sa definícia „výkonnostných podmienok“ a „podmienok poskytovania služieb“.

IFRS 3 Podnikové kombinácie – Podmienené protiplnenia, ktoré sú klasifikované ako aktíva, alebo záväzky, by mali byť ocenené reálnou hodnotou ku dňu každej účtovnej závierky.

IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Úpravy vyžadujú, aby účtovná jednotka zverejnila rozhodnutia vedenia týkajúce sa uplatnenia agregáčnych kritérií na prevádzkové segmenty vrátane popisu agregovaných prevádzkových segmentov a hospodárskych ukazovateľov.

IFRS 13 Ocenenie reálnou hodnotou – Úpravy objasňujú, že vydaním štandardu IFRS 13 a následných úprav štandardov IAS 39 a IFRS 9 nebola eliminovaná možnosť oceňovať krátkodobé pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, v ich hodnotách stanovených na faktúre bez diskontovania, ak toto nepoužitie diskontovania nemá významné dopady.

IFRS 16 Pozemky, budovy a zariadenia a IAS 38 Nehmotné aktíva – Úpravy odstraňujú nekonzistentnosť v účtovaní o oprávkách v prípadoch, kedy dochádza k preceneniu položiek pozemkov, budov a zariadení alebo nehmotného majetku. Nové požiadavky objasňujú, že „brutto“ účtovná hodnota je upravená spôsobom, ktorý je konzistentný s precenením účtovnej hodnoty aktív, a že oprávky sú rozdielom medzi „brutto“ účtovnou hodnotou a účtovnou hodnotou po zohľadnení akumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

IAS 24 Zverejnenie spriaznených osôb – Úpravy objasňujú, že manažérska jednotka poskytujúca vykazujúcej jednotke služby kľúčových členov vedenia je spriaznenou stranou vykazujúcej jednotky. Vykazujúca účtovná jednotka by mala tieto služby zverejniť ako transakcie so spriaznenými osobami.

Ročné zdokonalenia IFRS – cyklus 2011-2013

IFRS 3 Podnikové kombinácie – Úpravy objasňujú, že štandard IFRS 3 sa nevzťahuje na účtovanie o vytváraní všetkých druhov spoločných dojednaní v účtovnej závierke spoločného dojednania ako takého.

IFRS 13 Ocenenie reálnou hodnotou – Úpravy objasňujú, že rozsah výnimky v oblasti portfólia pre oceňovanie reálnou hodnotou skupiny finančných aktív a finančných záväzkov na netto báze sa vzťahuje na všetky zmluvy, ktoré spadajú do rozsahu pôsobnosti štandardov IAS 39 alebo IFRS 9 a o ktorých je účtované v súlade s týmito štandardami, a to i keď tieto zmluvy nezodpovedajú definícii finančných aktív alebo finančných záväzkov, ako stanovuje IAS 32.

IAS 40 Investície do nehnuteľností – Úpravy vysvetľujú, že predmetný štandard IAS 40, tak aj štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie sa vzájomne nevylučujú a že môže byť vyžadované použitie obidvoch štandardov.

IFRIC 21 Poplatky

Interpretácia sa zaoberá problematikou kedy vykázať záväzok k úhrade poplatku a jeho definíciou. Upresňuje, že udalosť zakladajúca záväzok, ktorá je dôvodom pre zaúčtovanie záväzku k úhrade poplatku, je činnosť, ktorá na základe právnych predpisov vyvolá platbu poplatku.

Vedenie nepredpokladá, že vyššie uvedené zmeny budú mať zásadný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

3 Dôležité účtovné pravidlá

3.1 Dôležité účtovné pravidlá

Do konca roka 2012 Spoločnosť zostavovala svoju účtovnú závierku v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve. Od 1. januára 2013 je Spoločnosť podľa §17a zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve povinná zostavovať svoju účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo prijatými EU (IFRS-EU). Z tohto dôvodu bola táto účtovná závierka zostavená ako individuálna účtovná závierka v súlade s IFRS-EU podľa nariadenia EU 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 2014, boli Spoločnosťou uplatnené.

Spoločnosť je pri prechode zo slovenských účtovných štandardov na IFRS-EU povinná podľa IFRS 1 – Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie aplikovať všetky IFRS, ktoré nadobudli účinnosť k 31. decembru 2013 a taktiež je povinná vykázať údaje za účtovné obdobie končiacie 31. decembrom 2012 podľa IFRS, aby sa zabezpečila konzistentnosť a porovnateľnosť účtovných informácií. Spoločnosť pripravila a prezentovala otváraciu IFRS súvahu k 1. januáru 2012 a všetky zmeny hodnôt oproti slovenským účtovným štandardom sa vykázali priamo vo vlastnom imaní k tomuto dátumu.

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

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe princípu historických cien.

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

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

- určenie úžitkovej hodnoty dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku (pozn. 3.13)

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, t.j. že v dohľadnom čase bude Spoločnosť pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

3.2 Východiská pre konsolidáciu

Účtovná jednotka je súčasťou konsolidovaného celku. Konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek celku zostavuje spoločnosť Continental AG, Vahrenwalderstrasse9, 301 65 Hannover, SRN, ktorá je vedená v obchodnom registri v Hanoveri (HRB č 3527). V sídle spoločnosti je konsolidovaná účtovná závierka prístupná k nahliadnutiu.

3.3 Účtovanie výnosov

Výnosy 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.

Transferové ceny výrobkov a služieb, ktoré sa predávajú sesterským spoločnostiam alebo materskej spoločnosti sú stanovené ako transakcie realizované za bežných trhových podmienok s dodržaním princípu nezávislého vzťahu.

Predaj výrobkov a služieb

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú, keď sú splnené nasledujúce podmienky:

- Spoločnosť previedla na kupujúceho všetky významné riziká a pozitívy charakteristické pre vlastníctvo daného výrobku,
- Spoločnosť si už nezachováva pokračujúcu manažérsku angažovanosť v miere obvykle spojovanej s vlastníctvom predaného výrobku, ani skutočnú kontrolu nad týmto výrobkom,
- čiastka výnosu môže byť spoľahlivo ocenená,
- je pravdepodobné, že ekonomické úžitky spojené s transakciou budú plynúť Spoločnosti (je pravdepodobné, že kupujúci platbu za dodané výrobky zrealizuje),
- vzniknuté náklady, respektíve náklady, ktoré v súvislosti s transakciou ešte len vzniknú môžu byť spoľahlivo ocenené.

Výnosy z poskytovania služieb sa vykážu v tom období, v ktorom bola služba poskytnutá.

Predaj výrobkov a služieb, ktoré sa viažu k bežnej činnosti Spoločnosti sa vykážu ako tržby.

Výnosové úroky

Výnosové úroky z finančných aktív sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť Spoločnosti a čiastku výnosu je možné spoľahlivo oceniť. Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa uskutočňuje s ohľadom na neuhradenú istinu, pričom sa použije príslušná efektívna úroková miera, t.j. úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy počas očakávanej doby trvania finančného aktíva na ich čistú súčasnú hodnotu.

3.4 Leasing

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

Finančný lízing sa vyказuje 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 počas doby životnosti majetku.

3.5 Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je prezentovaná v eurách, pričom euro je zároveň aj funkčná mena Spoločnosti.

3.6 Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

3.7 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré sa priamo účelovo vzťahujú k výrobe, nákupu alebo výstavbe spôsobilého majetku (t.j. majetku, ktoré potrebuje značné časové obdobie k tomu, aby bolo pripravené pre zamýšľané použitie alebo predaj), sú súčasťou obstarávacej ceny takéhoto majetku až do chvíle, kedy je majetok v podstatnej miere pripravený pre zamýšľané použitie alebo predaj.

Všetky ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

3.8 Štátne dotácie

Štátne dotácie sa nevykazujú, pokiaľ neexistuje primeraná istota, že Spoločnosť splní s nimi spojené podmienky a že dotácie budú prijaté.

Štátne dotácie sú systematicky vykazované do hospodárskeho výsledku v obdobiach, v ktorých Spoločnosť účtuje o súvisiacich nákladoch, ktoré majú byť dotáciou kompenzované. Konkrétne štátne dotácie, ktorých základnou podmienkou je, že Spoločnosť musí zakúpiť, postaviť alebo inak získať dlhodobé aktíva sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako výnosy budúcich období a po dobu ekonomickej životnosti prislúchajúcich aktív sa preúčtovávajú do výnosov na systematickom a racionálnom základe.

Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako náhrada za už vzniknuté náklady alebo už utrpené straty, alebo za účelom poskytnutia okamžitej finančnej pomoci Spoločnosti so žiadnymi budúcimi súvisiacimi nákladmi, sa uzná ako výnos obdobia, v ktorom sa stane pohľadávkou.

3.9 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky na sociálne zabezpečenie, platená dovolenka a nemocenské dávky, bonusy a ostatné nepeňažné požitky sa účtujú v účtovnom období, v ktorom na ne zamestnancom Spoločnosti vzniká nárok.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Odchodné predstavuje príspevok, ktorý obdrží zamestnanec pri prvom odchode do dôchodku. Podľa zákonníka práce pri prvom odchode do starobného, predčasného starobného alebo invalidného dôchodku patrí zamestnancovi odchodné najmenej vo výške jeho priemerného jedného mesačného platu.

Spoločnosť nevypláca príspevky pri pracovných alebo životných jubileách zamestnancov.

3.10 Dane

Daň z príjmov zahŕňa splatnú aj odloženú daň.

Splatná daň

Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za dané obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku, pretože ten nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných obdobiach, respektíve položky, ktoré sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Splatná daň sa vypočíta pomocou daňových sadzieb uzákonených pre dané účtovné obdobie.

Odložená daň sa vykáže na základe prechodných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov v individuálnej účtovnej závierke a ich daňovou základňou použitou pre výpočet zdaniteľného zisku. Odložené daňové záväzky sa uznávajú všeobecne u všetkých zdaniteľných prechodných rozdielov. Odložené daňové pohľadávky sa všeobecne uznávajú u všetkých odpočítateľných prechodných rozdielov v rozsahu v akom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk, proti ktorému sa budú môcť použiť odpočítateľné prechodné rozdiely, bude dosiahnutý. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nevykazujú, ak prechodný rozdiel vzniká z prvotného vykázania aktív či záväzkov v rámci transakcie, ktorá neovplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nevykazujú ani z goodwillu.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy ku konci účtovného obdobia a znižuje sa, pokiaľ už nie je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk bude schopný odloženú daňovú pohľadávku pokryť v celkovej alebo čiastočnej výške.

Odložené daňové záväzky a pohľadávky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, ktorá bude platiť v období, v ktorom bude pohľadávka realizovaná alebo záväzok splatný, na základe uzákonených daňových sadzieb ku koncu účtovného obdobia.

Oceňovanie odložených daňových záväzkov a pohľadávok zohľadňuje daňové dôsledky, ktoré vyplývajú zo spôsobu, akým Spoločnosť ku koncu účtovného obdobia očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojich aktív a záväzkov.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vzájomne započítateľné 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.

Splatná a odložená daň za obdobie sa zahŕňa do hospodárskeho výsledku, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa vykazujú buď v ostatnom komplexnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní - v tomto prípade sa i splatná i odložená daň vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní.

3.11 Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky, budovy a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady priamo spojené s obstaraním majetku (clo, preprava, inštalácia, ...). Obstarávacia cena tiež zahŕňa úrokové náklady spojené s obstaraním.

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

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia zodpovedajúce bežným podmienkam jeho používania. Odpisovať sa začína prvým dňom nasledujúceho mesiaca, v ktorom bol dlhodobý majetok uvedený do používania.

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

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Budovy a stavby	5 až 25	lineárna	4 až 20
Stroje, prístroje a zariadenia	3 až 15	lineárna	6,7 až 33,3
Dopravné prostriedky	4 až 10	lineárna	10 až 25
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

Pri predaji alebo vyradení dlhodobého majetku sa rozdiel medzi výnosmi z predaja a zostatkovou cenou tohto majetku vykáže vo výkaze zisku a strát a ostatného 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 ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

3.12 Nehmotný majetok

Samostatne obstaraný nehmotný majetok s konečnou dobou použiteľnosti sa vyazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetku.

Samostatne obstaraný nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti sa vyazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia hodnoty majetku.

Náklady na výskum sa neaktivujú, účtujú sa do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

Náklady na vývoj sa účtujú do obdobia, v ktorom vznikli, ale tie náklady na vývoj, ktoré sa vzťahujú na jasne definovaný výrobok alebo proces, pri ktorých je možné preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja a Spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov, sa aktivujú, a to vo výške, ktorá je pravdepodobná, že sa získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Ostatné náklady na vývoj sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas maximálne 5 rokov, a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu. Ak sa zníži ich hodnota, odpisujú sa na sumu, ktorá je pravdepodobná, že sa získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Tvorba odpisového plánu pre dlhodobý nehmotný majetok

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom nasledujúceho mesiaca, v ktorom bol dlhodobý majetok uvedený do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	3 až 4	lineárna	25 až 33,3
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 až 6	lineárna	16 až 25
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

Nehmotný majetok sa odúčtuje pri predaji alebo pokiaľ sa neočakávajú budúce ekonomické úžitky z jeho používania, alebo predaja. Zisky alebo straty z odúčtovania nehmotného majetku, stanovené ako rozdiel medzi čistým výnosom z predaja a účtovnou hodnotou majetku, sú zaúčtované do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom je majetok odúčtovaný.

3.13 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

Spoločnosť ku koncu každého účtovného obdobia posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že majetok môže mať zníženú hodnotu.

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. Goodwill sa neodpisuje, ale sa raz ročne testuje na zníženie hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu nie je v nasledujúcom období odúčtovaná.

3.14 Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo ich čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávacía cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod.). Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien, alebo metódou štandardných nákladov.

Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

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

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje znížením obstarávacej ceny na čistú realizačnú hodnotu.

3.15 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 rabaty a zľavy, rezervách na reklamácie, rezervách zo súdnych sporov.

3.16 Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú ako náhle sa Spoločnosť stane stranou zmluvných ustanovení finančných nástrojov.

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. 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/závázky určené na predaj

Finančný majetok/závázky 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 trhovú cenu 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.

Opravné položky súvisiace so znížením hodnoty finančného majetku

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

Zníženie hodnoty finančného majetku oceneného v amortizovaných nákladoch je vypočítané ako rozdiel medzi jeho 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.

3.17 Závázky z obchodného styku a ostatné závázky

Závázky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závázky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa závázky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

4 Výnosy

V nasledujúcej tabuľke je uvedená analýza výnosov Spoločnosti z pokračujúcich činností za obdobie, podľa hlavných výrobkov a služieb:

Názov položky	2014	2013
Brzdové komponenty	220 092 911	226 529 680
Predaj tovaru	15 100	24 094
Ostatné	8 410 732	6 989 684
Spolu	228 518 743	233 543 458

5 Ostatné prevádzkové výnosy

Názov položky	2014	2013
Zisk z predaja materiálu	893 727	0
Úhrady dodatočných nákladov od zákazníkov	736 710	278 205
Spätné zaskladnenie použitého materiálu	677 216	0
Refakturácia vzniknutých škôd dodávateľom	344 632	703 782
Zákaznícke náradie - zmena stavu	328 232	0
Investičná dotácia - budova	75 773	75 773
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku	42 867	8 903
Ostatné výnosy na hospodársku činnosť	42 472	0
Finančný príspevok zákazníka na náradie	22 000	44 000
Spolu	3 163 629	1 110 663

6 Finančné výnosy

Názov položky	2014	2013
Výnosové úroky	21 407	11 647
Kurzové zisky	329 451	158 704
Spolu	350 858	170 351

7 Ostatné prevádzkové náklady

Názov položky	2014	2013
Poistenie	130 788	157 186
Ostatné dane	113 308	81 246
Zásoby - inventúrny schodok	33 390	224 474
Strata z predaja pozemkov, budov a zariadení	30 990	0
Škody	30 549	21 093
Dary	21 226	17 063
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	5 109	82 977
Strata z predaja materiálu	0	898
Odpis pohľadávok	0	1 560
Zákaznícke náradie	0	473 442
Náklady na refakturáciu	-67 627	552 748
Opravné položky k pohľadávkam	-161 100	158 337
Spolu	136 633	1 771 024

8 Finančné náklady

Názov položky	2014	2013
Úroky z cash-poolingového financovania	6 128	108 086
Bankové poplatky	6 143	8 019
Kurzové straty	123 655	386 528
Spolu	135 926	502 633

9 Daň z príjmov

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

Názov položky	2014			2013		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	14 161 502		100,00 %	5 955 207		100,00 %
teoretická daň		3 115 530	22,00 %		1 369 698	23,00 %
Daňovo neuznané náklady	5 091 927	1 120 224	7,91 %	6 004 384	1 381 008	23,19 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-4 490 003	-987 801	-6,98 %	-4 523 303	-1 040 360	-17,47 %
Umorenie daňovej straty	-14 763 426	-3 247 953	-22,94 %	0	0	0,00 %
Úľava na dani	0	0	0,00 %	-4 012 048	-922 771	-15,50 %
Spolu	0	0	0,00 %	3 424 240	787 575	13,22 %
Daň vyberaná zrážkou		1			0	
Splatná daň z príjmov		2	0,00 %		787 575	13,22 %
Odložená daň z príjmov z toho zmena odloženej dane v dôsledku zmeny sadzby dane		3 116 165	22,00 %		-13 904	-0,23 %
		0			210 722	
Celková daň z príjmov		3 116 167	22,00 %		773 671	12,99 %

* S účinnosťou od 1. januára 2013 sa sadzba dane právnických osôb zvýšila z 19% na 23% zo základu dane.
S účinnosťou od 1. januára 2014 sa sadzba dane právnických osôb znížila z 23% na 22% zo základu dane.

Rozdiel medzi teoretickou daňou z príjmov a skutočnou daňou za rok 2014 je spôsobený odpočtom daňových strát za zdaňovacie obdobia 2005, 2006 a 2007, ktoré si spoločnosť uplatňuje na základe § 35B odseku 7) Zákona č. 366/1999 Z.z.

Rozdiel medzi teoretickou daňou z príjmov a skutočnou daňou v roku 2013 je spôsobený prevažne uplatnením si daňových prázdnin. Na základe uznesenia vlády SR č. 1092/2006 zo dňa 20. decembra 2006 a vydaného Rozhodnutia č. 29/2006 zo dňa 22. decembra 2006 o schválení investičnej pomoci vo forme úľav na dani z príjmu právnických osôb bola Spoločnosti poskytnutá daňová úľava vo výške 6,79 milióna EUR.

Časť daňovej povinnosti za rok 2013 (922 771 EUR) bola pokrytá použitím predmetnej úľavy, keďže Spoločnosť splnila všetky zmluvné podmienky na jej uplatnenie. Týmto Spoločnosť dočerpala daňovú úľavu jej priznanú vyššie spomínaným Rozhodnutím č. 29/2006.

Dňa 22. októbra 2012 Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky vydalo rozhodnutie č. 23/2012 o schválení investičnej pomoci na realizáciu investičného zámeru „Rozšírenie existujúcich výrobných kapacít o výrobu kombinovaných brzdových strmeňov“ vo výške 4,5 milióna EUR vo forme úľavy na dani z príjmu.

Odložená daň

	Počiato- čný stav	Vykázané v hospodár- skom výsledku	Vykázané v ostatnom komplex- nom výsledku	Vykáza- né priamo vo vl. Imaní	Reklasifi- kované z VI do hospod. výsledku	Záväzky súvisiace s aktívami držanými na predaj	Konečný stav
2014							
Odložené daňové pohľadávky/záväzky vzťahujúce sa na:							
Zásoby	418 580	341 172	0	0	0	0	759 752
Pohľadávky z obchodného styku	152 669	-131 240	0	0	0	0	21 429
Záväzky z obchodného styku	10 120	4 208	0	0	0	0	14 328
Rezervy	621 124	-80 541	0	0	0	0	540 583
Ostatné záväzky	136 586	87 560	0	0	0	0	224 146
pozemky,budovy a zariadenia	-1 855 103	-89 371	0	0	0	0	-1 944 474
Daňové straty z minulých obd.	5 151 900	-3 247 953	0	0	0	0	1 903 947
Spolu	4 635 876	-3 116 165	0	0	0	0	1 519 711

	Počiato- čný stav	Vykázané v hospodár- skom výsledku	Vykázané v ostatnom komplex- nom výsledku	Vykáza- né priamo vo vl. Imaní	Reklasifi- kované z VI do hospod. výsledku	Záväzky súvisiace s aktívami držanými na predaj	Konečný stav
2013							
Odložené daňové pohľadávky/záväzky vzťahujúce sa na:							
Pozemky, budovy a zariadenia	-2 050 336	195 233	0	0	0	0	-1 855 103
Zásoby	91 607	326 973	0	0	0	0	418 580
Pohľadávky z obchodného styku	182 435	-29 766	0	0	0	0	152 669
Záväzky z obchodného styku	28 060	-17 940	0	0	0	0	10 120
Rezervy	807 061	-185 937	0	0	0	0	621 124
Ostatné záväzky	177 068	-40 482	0	0	0	0	136 586
Daňové straty z minulých obd.	5 386 077	-234 177	0	0	0	0	5 151 900
Spolu	4 621 972	13 904	0	0	0	0	4 635 876

10 Splatné daňové pohľadávky a záväzky

Názov položky	2014	2013
<i>Splatné daňové pohľadávky</i>	3 661 844	2 100 371
daň z príjmov	713 212	0
ostatné dane a poplatky	0	4 792
DPH	2 948 632	2 095 579
 <i>Splatné daňové záväzky</i>	 1 406 586	 757 948
daň z príjmov	0	623 055
ostatné priame dane	143 724	134 893
DPH	1 262 862	0

11 Náklady na služby a osobné náklady

Názov položky	2014	2013
Opravy a údržba	4 384 687	3 965 647
Cestovné náklady	290 947	222 728
Náklady na reprezentáciu	41 290	28 163
Ostatné služby, z toho	27 475 325	31 473 599
<i>Služby skupiny Continental</i>	23 173 211	27 078 328
<i>Nájomné</i>	539 211	572 328
<i>Prenájom pracovnej sily</i>	1 800 202	1 573 367
<i>Vzdelávanie</i>	241 934	142 116
<i>Poradenstvo</i>	207 975	237 460
<i>Iné</i>	1 512 792	1 870 000
Spolu	32 192 249	35 690 137

Osobné náklady

Názov položky	2014	2013
Mzdové náklady	13 514 912	12 848 962
Náklady na sociálne poistenie	4 463 663	4 275 897
Ostatné sociálne náklady	1 527 876	1 102 157
Spolu	19 506 451	18 227 016

12 Pozemky, budovy a zariadenia

Na majetok Spoločnosti nie je zriadené záložné právo.

Dlhodobý majetok je komplexne poistený do výšky 145 203 331 EUR (2013 : 139 014 057 EUR).

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.12.2014

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 123 665	35 894 778	71 890 988	4 337 179	113 246 609
Prírastky	0	2 058 446	1 998 358	7 904 877	11 961 680
Úbytky	0	0	256 883	184 800	441 683
Presuny	0	547 469	2 745 298	-3 292 767	0
Stav na konci účtovného obdobia	1 123 665	38 500 692	76 377 760	8 764 489	124 766 606
Oprávky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	10 148 262	49 906 016	0	60 054 278
Prírastky	0	1 698 331	7 498 820	0	9 197 151
Úbytky	0		215 745	0	215 745
Stav na konci účtovného obdobia	0	11 846 593	57 189 090	0	69 035 683
Opravné položky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	184 800	184 800
Prírastky	0	0	0		0
Úbytky	0	0	0	184 800	184 800
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 123 665	25 746 516	21 984 972	4 152 379	53 007 532
Stav na konci účtovného obdobia	1 123 665	26 654 099	19 188 670	8 764 489	55 730 923

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku
31.12.2013

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 123 665	33 310 497	67 452 292	3 458 490	105 344 944
Prírastky	0	1 900 226	2 669 238	3 706 355	8 275 819
Úbytky	0	166 246	198 807	9 101	374 154
Presuny	0	850 301	1 968 265	-2 818 565	0
Stav na konci účtovného obdobia	1 123 665	35 894 778	71 890 988	4 337 179	113 246 609
Oprávky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	8 678 640	41 408 518	0	50 087 158
Prírastky	0	1 590 151	8 606 571	0	10 196 722
Úbytky	0	120 529	109 073	0	229 602
Stav na konci účtovného obdobia	0	10 148 262	49 906 016	0	60 054 278
Opravné položky					
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	184 800	184 800
Úbytky	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	184 800	184 800
Zostatková hodnota					
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 123 665	24 631 857	26 043 774	3 458 490	55 257 786
Stav na konci účtovného obdobia	1 123 665	25 746 516	21 984 972	4 152 379	53 007 532

13 Nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.12.2014

Dlhodobý nehmotný majetok	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie				
Stav na začiatku účtovného obdobia	573 329	188 373	55 634	817 336
Prírastky	69 182	7 566	19 403	96 152
Úbytky	0	0	0	0
Presuny	34 634	0	-34 634	0
Stav na konci účtovného obdobia	677 146	195 940	40 402	913 488
Oprávky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	459 931	125 574	0	585 505
Prírastky	85 225	37 187	0	122 412
Úbytky	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	545 156	162 761	0	707 917
Opravné položky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0
Zostatková hodnota				
Stav na začiatku účtovného obdobia	113 398	62 799	55 634	231 831
Stav na konci účtovného obdobia	131 990	33 178	40 402	205 570

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku
31.12.2013

Dlhodobý nehmotný majetok	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena				
Stav na začiatku účtovného obdobia	523 884	157 368	16 800	698 052
Prírastky	49 445	14 205	55 634	119 284
Úbytky	0	0	0	0
Presuny	0	16 800	-16 800	0
Stav na konci účtovného obdobia	573 329	188 373	55 634	817 336
Oprávky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	393 080	82 796	0	475 876
Prírastky	66 851	42 778	0	109 629
Úbytky	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	459 931	125 574	0	585 505
Opravné položky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0
Zostatková hodnota				
Stav na začiatku účtovného obdobia	130 804	74 572	16 800	222 176
Stav na konci účtovného obdobia	113 398	62 799	55 634	231 831

Prehľad o nákladoch na výskum a vývoj:

Názov položky	2014	2013
Náklady na výskum	8 323 335	8 202 143
Náklady na vývoj, neaktivované	14 965 088	15 339 652
Náklady na vývoj, aktivované	0	0
Spolu	23 288 423	23 541 795

14 Ostatný krátkodobý majetok

Názov položky	2014	2013
Pohľadávky voči zamestnancom	1 210	1 656
Poskytnuté preddavky	52 077	416 218
Zákaznícke náradie	1 449 795	382 641
Náklady budúcich období	13 854	24 795
Ostatné pohľadávky	2 002 289	158 335
Spolu	3 519 225	983 645

15 Zásoby

Názov položky	2014	2013
Materiál výrobný	1 900 098	2 013 316
Materiál nevýrobný	0	582 587
Nedokončená výroba	1 675 653	1 597 346
Výrobky	2 984 084	3 717 315
Spolu	6 559 835	7 910 564

Na nevýrobný materiál bola vytvorená opravná položka vo výške 100% skladovej hodnoty zásob (brutto hodnota nevýrobných zásob k 31.12.2014 bola 2 894 816 EUR). K poklesu výrobkov došlo vďaka ukončeniu zmluvy o zriadení konsignačných skladov pre hotové výrobky u zákazníka. Zásoby v konsignačnom sklade sú až do ich odberu zákazníkom vlastníctvom Spoločnosti, a preto sa vykazujú v súvahe. Hodnota konsignačných zásob u odberateľa k 31. decembru 2014 a zásob na externom opracovaní u subdodávateľov predstavovala 24 516 EUR (2013: 434 933 EUR).

Spoločnosť má uzatvorené aj zmluvy o zriadení konsignačných skladov pre nakupovaný priamy výrobný aj nevýrobný materiál. Pretože tieto zásoby v konsignačnom sklade sú až do jeho výdaja vlastníctvom dodávateľa, tieto zásoby nie sú vykázané v súvahe spoločnosti. Hodnota konsignačných zásob k 31. decembru 2014 predstavovala sumu 5 878 256 EUR (2013: 4 947 155 EUR).

Spoločnosť nevlastní zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo ani zásoby, pri ktorých má obmedzené právo nakladať s nimi.

Zásoby sú komplexne poistené do výšky 12 331 769 EUR (2013: 14 602 544 EUR).

16 Pohľadávky z obchodného styku

Názov položky	2014	2013
Pohľadávky z obchodného styku, z toho:	29 430 943	31 798 607
<i>Pohľadávky voči tretím stranám</i>	28 732 142	29 865 890
<i>Pohľadávky voči skupine Continental</i>	698 801	1 932 717
Opravné položky k pohládkam	-18 900	-815 527
Spolu	29 412 043	30 983 080

Pred akceptovaním nového odberateľa hodnotí Spoločnosť bonitu potenciálneho zákazníka a stanovuje mu úverový limit. Limity sú prehodnocované jedenkrát ročne a priebežne monitorované.

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

Vekovú štruktúru pohládkov z obchodného styku znázorňuje nasledovná tabuľka:

Veková štruktúra pohládkov	2014	2013
Pohľadávky do splatnosti	28 765 258	29 811 151
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	658 895	1 395 276
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti nad jeden rok	6 790	592 180
Pohľadávky spolu	29 430 943	31 798 607

17 Ostatný krátkodobý finančný majetok - záväzky

Názov položky	2014	2013
Cash-poolingová krátkodobá pohľadávka/(záväzok)	12 685 535	-1 294 506

V rámci krátkodobého majetku eviduje Spoločnosť cash-poolingovú pohľadávku voči Continental AG, ktorej výška k 31. decembru 2014 predstavuje sumu 12 685 535. Stav k 31. Decembru 2013 predstavoval záväzok v celkovej výške 1 294 506 EUR.

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 a poskytovania kreditných a debetných pozícií medzi jednotlivými spoločnosťami.

Úroková miera je stanovená na základe medzibankovej úrokovej sadzby EURIBOR, ku ktorej sa pripočítava dohodnutá marža. Úrokové miery a s nimi spojené náklady sa preto menia na základe pohybov medzibankovej sadzby.

18 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Hotovosť ako aj bankové účty sú Spoločnosti plne k dispozícii.

Názov položky	2014	2013
Peniaze, z toho:	8 760	8 562
v mene EUR	5 316	5 035
v mene CZK	1 657	2 341
v mene GBP	1 056	711
v mene USD	731	475
Ceniny	113	0
Účty v bankách, z toho:	39 946	9 385
v mene EUR	19 892	9 292
v mene USD	20 054	93
Spolu	48 819	17 947

19 Vlastné imanie

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

V položke kapitálové fondy sú vykázané peňažné vklady spoločníka Continental AG, SRN, ktoré nezvyšovali základné imanie spoločnosti.

O rozdelení celkového komplexného zisku za účtovné obdobie 2014 vo výške 11 045 335,51 EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Návrh štatutárneho orgánu Spoločnosti je ponechať celú sumu v nerozdelenom zisku.

Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v spoločenskej zmluve.

20 Rezervy

Názov položky	Bežné účtovné obdobie (rok 2014)				Stav k 31. 12. 2014
	Stav k 31. 12. 2013	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Dlhodobé rezervy, z toho:	743 800	86 034	104 608	12 226	713 000
<i>Rezervy na záručné opravy</i>	743 800	86 034	104 608	12 226	713 000
Krátkodobé rezervy, z toho:	3 396 673	1 358 188	1 839 356	1 535 790	1 379 715
<i>Zmeny cien</i>	1 387 000	972 129	89 800	1 297 200	972 129
<i>Rezerva na obchodné vzťahy v rámci skupiny</i>	1 540 468	107 792	1 539 999	469	107 792
<i>Iné</i>	469 205	278 267	209 557	238 121	299 794
Spolu	4 140 473	1 444 222	1 943 964	1 548 016	2 092 715

Rezerva na zvýšenie nákupných a zníženie predajných cien bola vytvorená v nadväznosti na situáciu na trhu a rokovania s dodávateľmi a odberateľmi, predpokladá sa, že celé rezervy budú použité v priebehu roka 2015.

21 Výnosy budúcich období

Názov položky	2014	2013
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	757 722	833 500
<i>Investičná dotácia</i>	757 722	833 500
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	75 780	97 775
<i>Investičná dotácia</i>	75 780	75 775
<i>Iné</i>	0	22 000
Spolu	833 502	931 275

V časovom rozlíšení sú vykázané prijaté dotácie na investíciu a finančné príspevky od odberateľov. Investičná dotácia bola prijatá v roku 2007 v celkovej výške 1 439 691 EUR, pričom pomerná časť vo výške 75 780 EUR je zúčtovaná do výnosov v roku 2014.

22 Ostatné dlhodobé záväzky

Sociálny fond:

Názov položky	2014	2013
Začiatočný stav sociálneho fondu	41 326	32 857
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	169 342	163 918
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	3 227	0
<i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>	<i>172 569</i>	<i>163 918</i>
<i>Čerpanie sociálneho fondu</i>	<i>193 838</i>	<i>155 449</i>
Konečný zostatok sociálneho fondu	20 057	41 326

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

Záväzky voči zamestnancom dlhodobé:

Názov položky	2014	2013
Dlhodobé záväzky voči zamestnancom - odchodné	202 382	0
Spolu	202 382	0

23 Záväzky z obchodného styku

Názov položky	2014	2013
Záväzky z obchodného styku, z toho:	28 779 285	24 221 061
<i>Záväzky voči tretím stranám</i>	<i>26 588 850</i>	<i>21 501 635</i>
<i>Záväzky vrámci skupiny</i>	<i>2 190 435</i>	<i>2 719 426</i>
Záväzky z obchodného styku, z toho:	28 779 285	24 221 061
<i>v lehote splatnosti</i>	<i>28 354 520</i>	<i>22 085 518</i>
<i>po lehote splatnosti</i>	<i>424 765</i>	<i>2 135 543</i>

Záväzky nie sú zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia.

24 Krátkodobé záväzky voči zamestnancom

Názov položky	2014	2013
Záväzky voči zamestnancom	837 789	798 616
Záväzky so sociálneho zabezpečenia	585 709	564 421
Odmeny zamestnancom	1 607 098	1 103 347
Iné	12 719	97 546
Spolu	3 043 315	2 563 930

25 Záväzky z finančného leasingu

K 31. decembru 2014 Spoločnosť nemá žiadne záväzky z finančného leasingu.

26 Finančné nástroje a riadenie finančných rizík

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

Riadenie finančných rizík

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

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

Názov položky	2014	2013
Majetok		
Pohľadávky z obchodného styku	29 412 043	30 983 080
Ostatný krátkodobý majetok	2 003 499	159 991
Ostatný krátkodobý finančný majetok	12 685 535	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	48 819	17 947
Spolu	44 149 896	31 161 018
Záväzky		
Záväzky z obchodného styku	28 779 285	24 221 061
Úvery a pôžičky	0	0
Ostatné krátkodobé záväzky	3 043 316	2 563 930
Krátkodobé ostatné finančné záväzky	0	1 294 506
Spolu	31 822 601	28 079 497

Všetky vykázané súvahové položky majú 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 pred tým, 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. 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 Continental (tvoria približne 95% celkového počtu zákazníkov) je pravidelne hodnotená použitím informačného systému, hodnotenia platobnej disciplíny a úverových limitov.

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 používa cash poolingové služby, poskytujúce okamžité finančné prostriedky, v rámci Skupiny Continental v Slovenskej republike. Krátkodobé finančné prebytky v Spoločnosti, využívajúcich cash pooling, boli počas roka 2014 použité na financovanie prevádzkových nákladov v spoločnostiach skupiny Continental. V prípade potreby však 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 v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Splatnosť do 6 mesiacov		6-12 mesiacov		nad 1 rok		Spolu	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Záväzky z obchodného styku	28 779 285	24 221 061	0	0	0	0	28 779 285	24 221 061
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné krátkodobé záväzky	3 043 316	2 563 930	0	0	0	0	3 043 316	2 563 930
Krátkodobé ostatné finanč. záv.	0	1 294 506	0	0	0	0	0	1 294 506
Spolu	31 822 601	28 079 497	0	0	0	0	31 822 601	28 079 497

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, 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 Continental skupiny.

Zostatková hodnota finančného majetku a finančných záväzkov Spoločnosti denominovaných v cudzej mene ku konci účtovného obdobia je nasledovná (v tisícoch Euro):

Mena	EUR		USD		GBP		Ostatné		Spolu	
v tis. EUR	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Pohľadávky z obchodného styku	27 028	28 078	1 902	2 206	311	558	171	141	29 412	30 983
Ostatný finančný majetok	2 003	160	0	0	0	0	0	0	2 003	160
Krátkodobé ostatné finančné pohľadávky	12 686	0	0	0	0	0	0	0	12 686	0
Peňažné prostriedky	26	14	21	1	1	1	2	2	49	18
Záväzky z obchodného styku	-28 332	-24 068	-390	-137	0	0	-57	-15	-28 779	-24 221
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné krátkodobé záväzky	-3 043	-2 564	0	0	0	0	0	0	-3 043	-2 564
Krátkodobé ostatné finančné záväzky	0	-1 295	0	0	0	0	0	0	0	-1 295
Menové riziko spolu	10 368	325	1 533	2 070	312	559	116	128	12 328	3 081

Posilňovanie kurzu Eura v porovnaní s dvoma menami s najväčším vystavením sa riziku (USD a GBP) o 10% k 31. decembru by znížilo zisk za účtovné obdobie o 167 703 EUR (2013: o 238 957 EUR).

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2014 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej menovej derivátovej operácie na zaistenie svojej menovej pozície.

Úrokové riziko

Nárast úrokových sadzieb o jeden percentuálny bod by spôsobil zvýšenie zisku za účtovné obdobie o 126 855 EUR (2013: zníženie o 12 945 EUR). Táto analýza predpokladá, že ďalšie premenné zostávajú nezmenené.

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2014 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej novej úrokovej derivátovej operácie na krytie úrokového rizika.

Prevádzkové riziko

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

Prevádzkové riziko pramení zo všetkých transakcií v Spoločnosti.

Cieľom Spoločnosti je riadiť prevádzkové riziko tak, aby sa zosúladiť vyhnutie sa finančným stratám a škodám Spoločnosti s celkovou efektívnosťou nákladov a tiež, aby sa Spoločnosť vyhla takým kontrolným procedúram, ktoré príliš obmedzujú iniciatívnosť a kreativitu. Spoločnosť implementovala štandardné pravidlá a postupy skupiny Continental v jej korporátnych postupoch.

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.

27 Súdne spory a ostatné nároky

Spoločnosť nemá žiadne súdne spory alebo ostatné nároky k 31. decembru 2014, ktoré môžu viesť k podstatnému úbytku alebo prírastku peňažných prostriedkov.

28 Podmienené záväzky

Spoločnosť má k 31. decembru 2014 uzatvorenú bankovú záruku kvôli zádržnému na clo v ČSOB, vo výške 200 000 EUR v prospech Colného úradu Zvolen – nácestné stredisko Lieskovec, do 31. Decembra 2045.

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. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

29 Náklady na audit

V roku 2014 predstavovali náklady na audit účtovnej závierky za rok 2014 čiastku 41 433 EUR (2013: 40 620 EUR). V účtovnom období 2014 boli náklady na daňové a ostatné poradenské služby vykonané audítorom v čiastke 2 072 EUR (2013: 18 000 EUR).

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

V roku 2015 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mohli mať dopad na účtovnú závierku za rok 2014.

31 Transakcie so spriaznenými osobami

Odmeňovanie kľúčových členov manažmentu Spoločnosti:

Medzi kľúčové osoby manažmentu patria členovia štatutárnych orgánov a riaditelia oddelení, keďže tieto osoby majú priamu alebo nepriamu zodpovednosť za plánovanie, riadenie, výkon a kontrolu činností Spoločnosti. Priemerný počet kľúčových členov manažmentu k 31. decembru 2014 bol 9 (k 31. decembru 2013: 9).

Výška miezd a odmien kľúčových osôb manažmentu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2014	2013
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	910 388	900 205

Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami (okrem transakcií s materskou účtovnou jednotkou a dcérskymi účtovnými jednotkami):

Názov položky	2014	2013
Transakcie so sesterskými podnikmi	-20 872 067	-34 634 818
<i>nákup výrobkov a tovaru</i>	-21 279 480	-27 610 497
<i>predaj výrobkov a tovaru</i>	16 134 740	12 345 662
<i>prijaté služby</i>	-20 554 928	-23 241 919
<i>poskytnuté služby</i>	8 334 037	7 027 669
<i>nákup licencií</i>	-3 468 161	-2 984 125
<i>nákup - iný obchod</i>	-59 593	-171 608
<i>predaj - iný obchod</i>	21 318	0
Spolu	-20 872 067	-34 634 818

Spoločnosť neuskutočnila v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia žiadne transakcie s dcérskymi spoločnosťami ani materskou spoločnosťou.

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2014	2013
Pohľadávky z obchodného styku	698 801	1 932 717
Ostatné krátkodobé pohľadávky (cash-pooling)	12 685 535	0
Spolu aktíva	13 384 336	1 932 717
Záväzky z obchodného styku	2 190 435	2 719 426
Ostatné krátkodobé záväzky (cash-pooling)	0	1 294 506
Spolu pasíva	2 190 435	4 013 932