

Continental Matador Truck Tires s.r.o.

**Správa nezávislého audítora
a individuálna účtovná závierka
za rok končiaci 31. decembrom 2014**

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

OBSAH

Správa nezávislého audítora.....	3-4
Výkaz finančnej pozície.....	5
Výkaz komplexného výsledku.....	6
Výkaz peňažných tokov.....	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	8
Poznámky k účtovnej závierke.....	9-34



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 Truck Tires s.r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Continental Matador Truck Tires 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 31. decembrom 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 tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva 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

Nášou 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.

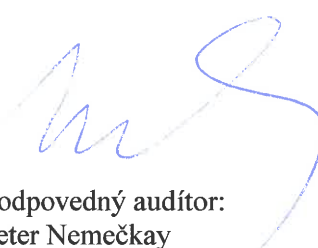
Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva.

27. máj 2015
Bratislava, Slovenská republika

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



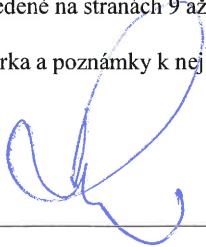
Zodpovedný audítor:
Peter Nemečkay
Licencia SKAU č. 1054

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE K 31. DECEMBRU

	Poznámka	2014 TEUR	2013 TEUR
Majetok			
Neobežný majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	3	138 456	142 584
Dlhodobý nehmotný majetok	3	78	169
Neobežný majetok spolu		138 534	142 753
Obežný majetok			
Zásoby	4	47 059	29 832
Pohľadávky z obchodného styku	5	37 376	23 195
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	6	49 127	42 879
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	7	60 000	120 000
Ostatný majetok a iné pohľadávky	8	994	1 108
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	13	15
Obežný majetok spolu		194 569	217 029
MAJETOK SPOLU		333 103	359 782
Vlastné imanie			
Základné imanie	1, 10	82 812	82 812
Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy		8 281	8 281
Nerozdelený zisk		124 403	120 543
Vlastné imanie spolu		215 496	211 636
Závazky			
Dlhodobé záväzky			
Závazky zo zamestnaneckých požitkov	11	3 239	2 607
Odložený daňový záväzok	12	802	1 248
Dlhodobé záväzky spolu		4 041	3 855
Krátkodobé záväzky			
Závazky z obchodného styku	13	100 879	127 481
Ostatné záväzky	14	7 488	9 220
Splatná daň z príjmov		943	3 346
Rezervy	15	4 256	4 244
Krátkodobé záväzky spolu		113 566	144 291
Závazky spolu		117 607	148 146
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		333 103	359 782

Poznámky uvedené na stranách 9 až 34 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Účtovná závierka a poznámky k nej boli schválené konateľmi spoločnosti dňa 27. mája 2015.



Ing. Ladislav Rosina



Ing. Jan Zajíc

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM

	Poznámka	2014 TEUR	2013 TEUR
Výnosy	16	560 669	572 569
Spotreba materiálu a služieb, zmena stavu zásob	17	-375 415	-403 537
Osobné náklady	19	-30 839	-27 082
Odpisy neobežného majetku	3	-22 541	-17 969
Ostatné prevádzkové (náklady) / výnosy, netto	18	-3 913	-2 672
Zisk z prevádzkovej činnosti		127 961	121 309
Finančné výnosy	20	2 689	4 278
Finančné náklady	20	-4 275	-2 625
Finančné výnosy / (náklady), netto		-1 586	1 653
Zisk pred zdanením		126 375	122 962
Daň z príjmov	21	-27 876	-28 324
Čistý zisk / komplexný výsledok za účtovné obdobie		98 499	94 638

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

Poznámky uvedené na stranách 9 až 34 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM

Čistý zisk pred zdanením a úrokmi		125 245	121 914
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy a zníženie hodnoty neobežného majetku	3	22 541	17 969
Zisk z predaja dlhodobého majetku	18	-741	-132
Tvorba rezervy na záručné opravy	15	3 517	2 528
Čerpanie rezervy na záručné opravy	15	-3 505	-2 875
Vyradenie náhradných dielov	17	2 980	
Opravné položky			261
Nerealizované kurzové zisky/ -straty, netto		-636	397
Rezervy na zamestnanecké požitky	11	632	445
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		150 033	140 507
Zmena pracovného kapitálu:			
Úbytok/ -prírastok pohľadávok z obchodného styku, a ostatného majetku a iných pohľadávok	5, 8	-14 032	3 165
Úbytok/ -prírastok ostatných pohľadávok v rámci konsolidovaného celku	6	-6 248	97 086
Úbytok/ -prírastok úverov poskytnutých v rámci konsolidovaného celku	7	60 000	-90 000
Úbytok/ -prírastok zásob	4	-17 227	2 617
Prírastok/ -úbytok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	13, 14	-25 367	16 829
Peňažné toky z prevádzky		147 159	170 204
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky		147 159	170 204
Zaplatená daň z príjmov		-30 726	-32 583
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		116 433	137 621
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku	3	-33 182	-53 266
Prijaté úroky	20	1 130	1 049
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		10 254	645
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-21 798	-51 572
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Platené dividendy		-94 637	-86 048
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-94 637	-86 048
Prírastok/ -úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-2	1
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		15	14
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka		13	15

Poznámky uvedené na stranách 9 až 34 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
		TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Zostatok k 1. januáru 2013		82 812	8 281	111 953	203 046
Čistý zisk / Komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0	94 638	94 638
Prídel do rezervného fondu		0	0	0	0
Dividendy		0	0	-86 048	-86 048
Zostatok k 31. decembru 2013 / 1. januára 2014		82 812	8 281	120 543	211 636
Čistý zisk / Komplexný výsledok za účtovné obdobie	10	0	0	98 499	98 499
Prídel do rezervného fondu	10	0	0	0	0
Dividendy	10	0	0	-94 638	-94 638
Zostatok k 31. decembru 2014		82 812	8 281	124 404	215 497

Poznámky uvedené na stranách 9 až 34 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2014

1. Všeobecné informácie

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) prijatými Európskou Úniou (ďalej len „EU“), za rok končiaci 31. decembra 2014 za Continental Matador Truck Tires s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) na základe princípu historických cien a za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2014 ako riadna účtovná závierka v súlade s § 17, ods. 6 a § 17a, ods. 2 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

Spoločnosť bola založená 1. októbra 1998 a do obchodného registra bola zapísaná 14. októbra 1998 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín v Trenčíne, oddiel s.r.o., vložka 11215/R). Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 0036305448. Identifikačné číslo Spoločnosti pre daň (DIČ) je 2020109960.

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

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená rozhodnutím spoločníkov Spoločnosti Continental Matador Rubber dňa 30. júna 2014 a Spoločnosti Continental Global Holding Netherlands B.V dňa 30. júna 2014.

Rozhodnutie spoločníkov Spoločnosti schválilo spoločnosť KPMG Slovensko, spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie 2014.

Meno a sídlo Spoločnosti:

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

Hlavné činnosti Spoločnosti:

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

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2014 bol 1187, z toho 73 riadiacich zamestnancov (v roku 2013 bol 1105, z toho 69 riadiacich zamestnancov). Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2014 bol 1 088, z toho 73 riadiacich zamestnancov (k 31.12.2013 bol 1,099, z toho 69 riadiacich zamestnancov).

Štatutárni zástupcovia:

Konateľmi Spoločnosti k 31. decembru 2014 boli:

Ing. Ladislav Rosina
Ing. Jan Zajíc
Ing. Anton Vatala,
Ing. Igor Krištofik

Rozhodnutím valneho zhromaždenia Spoločnosti bol dňa 15.02.2014 odvolaný z funkcie konateľa spoločnosti Ing. Vladimír Kuchař. Do funkcie konateľa bol dňa 15.02.2014 vymenovaný Ing. Jan Zajíc. Táto zmena bola zaevidovaná Spoločnosťou v Obchodnom registri dňa 7. marca 2014.

Informácie o spoločníkoch

V priebehu roku 2007 niekdajší minoritný spoločník Matador a.s. previedol časť svojho majetku a záväzkov a vytvoril novú spoločnosť Matador Rubber, s.r.o. Prevod zahŕňal transfer podielov Matador a.s. v Spoločnosti. Matador Rubber, s.r.o. bol zaregistrovaný v obchodnom registri ako spoluvlastník Spoločnosti 17. augusta 2007. Dňa 2. novembra 2007 Continental AG kúpil 51% podiel v spoločnosti Matador Rubber, s.r.o. a dňa 12. decembra 2007 bol Matador Rubber, s.r.o. premenovaný na Continental Matador Rubber, s.r.o. V priebehu roka 2009 sa stala Spoločnosť Continental jediným vlastníkom spoločnosti Continental Matador Rubber, s.r.o.. V priebehu roka 2008 niekdajší majoritný spoločník Continental AG previedol svoj podiel v Spoločnosti na základe zmluvy o prevode podielov zo dňa 5. septembra 2008 na svoju dcérsku spoločnosť Continental Global Holding Netherlands B.V., s obchodnou adresou Bassin 100,-106, Maastricht 6211 AK, Holandské kráľovstvo. Táto zmena bola zapísaná do obchodného registra v roku 2009.

V priebehu roka 2009 došlo v spoločnosti Continental AG k vyčleneniu činností spojených s výrobou a predajom plášťov do dcérskej spoločnosti Continental Reifen Deutschland GmbH. Aj keď spoločnosť Continental Reifen Deutschland GmbH nie je priamym spoločníkom Spoločnosti, je táto považovaná ďalej v súlade s IAS 27 za spoločnosť s významným vplyvom na podnikanie spoločnosti, nakoľko je poverená spoločnosťou Continental AG riadiť všetky prevádzkové aktivity Spoločnosti.

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2014 bola takáto:

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

2. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

a) Východiská pre zostavenie a prehlásenie o súlade

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

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

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

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

- Odpisy – poznámka 2 (d) a poznámka 3
- Zamestnanecké požitky – poznámka 2 (k)

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

b) Funkčná mena

Údaje v účtovnej závierke sú uvedené v mene euro, ktorá je funkčnou menou spoločnosti a sú zaokrúhlené na celé tisíce.

c) Cudzía mena

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

d) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady priamo spojené s obstaraním dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku. Obstarávacia cena existujúceho majetku nezahŕňa úrokové náklady, ktoré sa vykazovali až do prijatia revízie IAS 23 s platnosťou od 1. januára 2009 v nákladoch účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Pri predaji alebo vyradení majetku sa rozdiel medzi výnosmi z vyradenia a zostatkovou hodnotou vykážu v zisku alebo v strate za účtovné obdobie v rámci ostatných prevádzkových nákladov.

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

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

Dlhodobý hmotný majetok obsahuje tiež náhradné diely, obstarané výhradne pre účely budúcej náhrady častí strojov a zariadení. Od 1. januára 2014 vedenie spoločnosti upravilo odpisovanie náhradných dielov. Po novom sa náhradné diely do hodnoty EUR 10 000 odpisujú ako drobný majetok rovno do spotreby v momente ich obstarania (Pozri pozn.17).

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch
Softvér	4
Budovy a stavby	20 až 40
Stroje, prístroje a zariadenia	7 až 15
Náhradné diely	3
Dopravné prostriedky	4 až 6

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

e) Opravné položky súvisiace so znížením hodnoty majetkuFinančný majetok

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.

Zníženie hodnoty finančného majetku oceneného v amortizovaných nákladoch je vypočítané ako rozdiel medzi ich zostatkovou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významný finančný majetok je testovaný na zníženie hodnoty samostatne. Ostatný finančný majetok je posudzovaný kolektívne v skupinách, ktoré majú podobný charakter kreditného rizika.

Všetky zníženia hodnôt majetku sú vykázané v zisku alebo v strate za účtovné obdobie.

Zníženie hodnoty je zrušené ak môže byť zrušenie spojené objektívne k udalosti, ktorá sa vyskytla po tom, kedy bolo zníženie hodnoty majetku zúčtované. Pre finančný majetok ocenený v amortizovaných nákladoch je zrušenie vykázané v zisku alebo v strate za účtovné obdobie.

Nefinančný majetok

Skutočnosti spôsobujúce zníženie zostatkovej hodnoty dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku sú prehodnocované vedením ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. O znížení hodnoty majetku sa účtuje vždy vtedy, keď účtovná hodnota majetku alebo strediska generujúceho peňažné prostriedky presiahne jeho návratnú hodnotu. Stredisko generujúce peňažné prostriedky je najmenšia merateľná skupina majetku, ktorá generuje peňažné toky, ktoré sú zväčša nezávislé od ostatných položiek majetku alebo stredísk. Zníženie hodnoty je vykázané v zisku alebo v strate za účtovné obdobie.

Návratná hodnota majetku alebo strediska generujúceho peňažné prostriedky je hodnota, ktorá je vyššia spomedzi jeho úžitkovej hodnoty alebo reálnej hodnoty zníženej o predajné náklady. Pri stanovovaní úžitkovej hodnoty sa odhadované budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasnú hodnotu s použitím takej diskontnej miery pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Opravná položka zúčtovaná z dôvodu zníženia hodnoty v predchádzajúcich účtovných obdobiach je prehodnocovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aby sa zistilo, či sa táto strata zníži alebo zruší. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri stanovení návratnej 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) LízingOperatívny lízing

Lízing majetku, pri ktorom prenájomca nesie v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Platby realizované v rámci operatívneho leasingu sú vykazované rovnomerne v zisku alebo v strate za účtovné obdobie počas doby trvania lízingu.

Finančný lízing

Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom znáša Spoločnosť v podstate všetky riziká a výhody spojené s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako finančný leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu je na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych leasingových 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 úverov. Úrokové náklady sa vykazujú v zisku alebo v strate za účtovné obdobie počas doby trvania lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z lízingu za každé obdobie. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného lízingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku alebo počas doby trvania leasingu ak je kratšia, v prípade ak Spoločnosť vie s určitosťou odhadnúť nadobudnutie vlastníctva k prenášanému majetku po skončení lízingu.

g) Zásoby

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

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

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

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

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

h) Pohľadávky z obchodného styku, poskytnuté úvery a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, poskytnuté úvery a iné pohľadávky sú vykázané pôvodne v ich obstarávacej hodnote, následne po ich pôvodnom vykázaní sú uvedené vo svojich amortizovaných nákladoch použitím efektívnej úrokovej sadzby a znížené o opravné položky (pozri zásady pre účtovanie o znížení hodnoty).

Spoločnosť účtuje peňažné prostriedky v rámci cash poolového účtu ako pohľadávku voči podnikom v skupine, pretože tieto peniaze sú používané inou spoločnosťou v rámci skupiny podnikov Continental AG, a preto sa vykazuje vo forme poskytnutého krátkodobého úveru spoločnostiam v rámci konsolidovaného celku ako ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku.

i) Peňažné prostriedky a ceniny

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

j) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

k) Zamestnanecké požitky

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

Podľa Zákonníka práce a v súlade s kolektívnou zmluvou majú zamestnanci nárok na zamestnanecké požitky. Dlhodobé zamestnanecké požitky zahŕňajú jednorazový príspevok pri prvom odchode do dôchodku alebo pri vzniku nároku na invalidný dôchodok a na pravidelný vernostný príspevok pri špecifikovaných jubileách.

Spoločnosť tvorí rezervu na zamestnanecké požitky metódou projektovaných kreditných jednotiek (credit unit method, resp. metóda pomeru požitkov a rokov služby). Výška záväzku bola prepočítaná s úrokovou sadzbou 2,5 % (2013: 3,7%) za predpokladu stanoveného rastu miezd v nasledujúcich rokoch v priemere 3,5 % (2013: 3,1%) ročne.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok vykazaný vo výkaze finančnej pozície vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov predstavuje čistú súčasnú hodnotu záväzku odhadovaných budúcich úbytkov peňažných tokov z definovaných požitkov ku dňu,

ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s použitím 2,5 % ročnej úrokovej sadzby (2013: 3,7%) a priemerného rastu miezd 3,5 % (2013: 3,1%) ročne.

Sociálne a dôchodkové programy

Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové a úrazové poistenie, príspevok do garančného fondu a poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovených výškach z hrubých miezd. Spoločnosť tvorí sociálny fond prídedom vo výške 1,5% zo súhrnu hrubých miezd v príslušnom období. Sociálny fond slúži pre financovanie sociálneho programu starostlivosti o zamestnancov podľa kolektívnej zmluvy. Spoločnosť nespravuje individuálny dôchodkový fond pre svojich zamestnancov.

Pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa programu doplnkového dôchodkového pripoistenia, Spoločnosť prispieva na toto pripoistenie mesačne v závislosti na splnení určitých kritérií 2,2%, 3% alebo 4,4% zo mzdy zamestnanca. Maximálny vymeriavací základ pre výpočet čiastky doplnkového dôchodkového pripoistenia je 1000,- €.

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru sú splatné v prípade, že sa zamestnancov pracovný pomer skončí pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku alebo v prípade, že zamestnanec súhlasí s dobrovoľným ukončením pracovného pomeru výmenou za tieto požitky. Spoločnosť vykazuje požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru vtedy, keď je preukázateľne rozhodnutá ukončiť pracovný pomer súčasných zamestnancov v súlade s podrobným formálnym plánom bez možnosti odvolania, alebo poskytnúť požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru v dôsledku ponuky predloženej za účelom podpory dobrovoľného zníženia stavu zamestnancov. Požitky splatné viac ako 12 mesiacov po konci účtovného obdobia sú odúročené na súčasnú hodnotu.

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.

Rezerva na reklamácie je účtovaná v momente predaja výrobku. Výpočet rezervy je založený na historických dátach o reklamáciách vážením výšok náhrad pravdepodobnosťou príslušnej percentuálnej výšky náhrady.

m) Daň z príjmov

Daň z príjmov je pre účely individuálnej účtovnej závierky vypočítaná v súlade s platnou legislatívou Slovenskej republiky. Celková daň z príjmu zahŕňa splatnú daň z príjmov a odloženú daň a je vykázaná vo výkaze ziskov a strát, okrem transakcií účtovaných do vlastného imania.

Splatná daň z príjmov je suma, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená alebo vrátená od daňového úradu vzhľadom na daňové zisky alebo straty za bežné a predchádzajúce obdobia.

Odložená daň z príjmov je účtovaná s použitím záväzkovej metódy a je vypočítaná z dočasných rozdielov medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov stanovených pre účely finančného vykazovania a hodnotami, ktoré sa používajú pre daňové účely. Nasledovné dočasné rozdiely neboli zohľadnené: prvotné vykázanie majetku a záväzkov, ktoré neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk a daňové straty, ktoré nie sú umorené z titulu daňových prázdnin Spoločnosti.

Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby podľa platných daňových zákonov, resp. podľa zákonov ktoré sa považujú za platné ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a u ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom ich bude možné umoriť voči budúcim zdaniteľným ziskom.

n) Výnosy

Výnosy z predaja výrobkov sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo pohľadávky znížené o vrátené výrobky, zľavy a rabaty. 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.

Transferové ceny výrobkov, ktoré sa predávajú predajným organizáciám v rámci skupiny, sú stanovené z čistých tržieb predajných organizácií ponížených o prevádzkové náklady predajnej organizácie (náklady na predaj) a taktiež ponížených o primeranú maržu. Čistá tržba je trhovú alebo cenníkovú cenu, zníženú o predajné zrážky, ktorú môže predajná organizácia dosiahnuť na svojom vlastnom trhu.

„Predajné náklady“ sú všetky náklady vznikajúce v súvislosti s prevádzkou predajnej organizácie (predaj, distribúcia, administratíva, variabilné náklady, úroky atď.). Marža (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.

o) Finančné výnosy a náklady

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

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

p) Nasledujúce nové štandardy a interpretácie – povinnosť uplatňovať od 1. januára 2014

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2014 alebo neskôr. Vylepšenia pozostávajú z kombinácie podstatných zmien a vysvetlení v nasledujúcich štandardoch a interpretáciách. Spoločnosť ich primerane uplatnila.

- **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.

Dotatky a interpretácie vydané k publikovaným štandardom a vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2014 alebo neskôr, ktoré neboli pre Spoločnosť relevantné:

- **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.** 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.

- **Doplnenia k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 – Investičné spoločnosti.** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; skoršia aplikácia je možná; podľa prechodných ustanovení sa majú aplikovať retrospektívne). 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. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; má sa aplikovať retrospektívne. Účtovná jednotka však nemá aplikovať doplnenia v tých účtovných obdobiach (vrátane porovnateľných období), v ktorých neaplikuje aj IFRS 13). 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:

- o Novácia sa uskutočnila v dôsledku právnej úpravy
- o Zúčtovacia protistrana sa stáva novou protistranou voči každej pôvodnej protistrane derivátového nástroja
- o Zmeny v podmienkach derivátu sú možné len v takom rozsahu, v akom sú nevyhnutné pre nahradenie protistrany

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

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie, relevantné pre Spoločnosť, ale ešte nie sú účinné k 31. decembru 2014 a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované:

- **IFRS 9 Finančné nástroje (2014).** (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená). Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

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

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výsledku hospodárenia rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výsledku hospodárenia pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávané úverové straty“, čo znamená, že stratová udalosť nemusí vzniknúť predtým, ako sa vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

• **IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi.** (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.) Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2015 alebo neskôr. Vylepšenia pozostávajú z kombinácie podstatných zmien a vysvetlení v nasledujúcich štandardoch a interpretáciách. Spoločnosť ich predčasne neaplikovala.

• **Doplnenia k IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnanca (Defined Benefit Plans: Employee Contributions).** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená.) Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami¹, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú:

- uvedené vo formálnych podmienkach program
- vzťahujú sa k službe, a
- nezávislé od rokov počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje.

Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázat ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

• **IFRIC 21 Poplatky.** (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 17. júna 2014 alebo neskôr, aplikuje sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená.) Interpretácia poskytuje návod ako identifikovať zaväzujúcu udalosť, na základe ktorej vzniká záväzok, a obdobie, v ktorom sa má vykázat záväzok zaplatiť poplatok vyrubený orgánmi štátnej správy.

Podľa interpretácie, zaväzujúca udalosť je činnosť, ktorá má za následok platbu poplatku, je identifikovaná v príslušnej legislatíve, a v dôsledku ktorej sa záväzok zaplatiť poplatok vykáže v tom období, kedy táto udalosť nastane.

Záväzok zaplatiť poplatok sa vykáže postupne, ak zaväzujúca udalosť nastáva postupne počas určitého obdobia.

Ak zaväzujúcou udalosťou je dosiahnutie minimálnej hranice aktivít, súvisiaci záväzok sa vykáže vtedy, keď sa táto minimálna hranica dosiahne.

Interpretácia vysvetľuje, že spoločnosť nemôže mať konštruktívny záväzok zaplatiť poplatok, ktorý vznikne z jej fungovania v budúcich obdobiach ako výsledok toho, že spoločnosť je nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcich obdobiach.

• **Doplnenia k IAS 1.** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.) Doplnenia k IAS 1 obsahujú nasledovných päť vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sú obsiahnuté v štandarde.

Usmernenia k významnosti v IAS 1 boli zmenené tak, aby objasnili, že:

- Nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií.
- Významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku.
- Významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS.

Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne:

- Odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky,

¹ Programy so stanovenými požitkami po ukončení pracovného pomeru (post-employment defined benefit plans) alebo iné dlhodobé zamestnanecké programy so stanovenými požitkami (other long-term employee benefit plans)

- Objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

• **Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom.** (Doplnenia nadobúdajú účinnosť pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená.) Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

• **Doplnenia k IAS 16 a IAS 38: Objasnenie akceptovateľnej metódy odpisovania.** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená.)

Zákaz odpisovania nehnuteľností, strojov a zariadení na základe dosahovania výnosov. Doplnenia explicitne stanovujú, že metóda odpisovania na základe dosahovania výnosov sa nesmie používať pri nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach.

Nové obmedzenie pre nehmotný majetok. Doplnenia zavádzajú vyvrátiteľný predpoklad, že použitie metódy odpisovania nehmotného majetku, ktorá je založená na dosahovaní výnosov, je nevhodná. Tento predpoklad môže byť vyvrátený len vtedy, ak výnosy a spotreba ekonomických úžitkov z nehmotného majetku "vzájomne úzko súvisia" alebo keď je nehmotný majetok vyjadrený ako miera výnosov.

• **Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo.** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.) Podľa týchto doplnení plodonosné rastliny spadajú pod pôsobnosť IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a nie pod IAS 41 Poľnohospodárstvo, a to z dôvodu, že ich pestovanie je podobné výrobe.

• **Doplnenia k IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnanca (Defined Benefit Plans: Employee Contributions).** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. júla 2014 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená.) Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú:

- uvedené vo formálnych podmienkach program
- vzťahujú sa k službe, a
- nezávislé od rokov počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje.

Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázat ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

• **Doplnenia k IAS 27: Metóda vlastného imania v separátnej účtovnej závierke.** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená.) Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v separátnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

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

3. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A DHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Dlhodobý hmotný a dlhodobý nehmotný majetok je vykazovaný k 31. decembru 2014 v celkovej výške 138 534 TEUR. Odpisy vo výške 22 541 TEUR boli zaúčtované vo výkaze ziskov a strát.

V roku 2014 spoločnosť zmenila odhad v odpisovaní náhradných dielov. Po novom sa do majetku účtujú len náhradné diely s obstarávacej hodnotou vyššou ako 10 000 EUR. Celková obstarávacia hodnota takýchto náhradných dielov predstavuje 977 TEUR. Náhradné diely s hodnotou nižšou ako EUR 10 000 boli jednorázovo odpísané do nákladov (Pozri pozn.17).

Dlhodobý hmotný majetok:

	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Obstarávacia cena					
1. január 2013	37 749	287 196	30 622	43 259	398 826
Prírastky	56	10 733	4 791	24 370	39 950
Úbytky	0	-195	-1 051	-379	-1 625
Presuny	3 857	18 355	304	-22 591	-75
31. december 2013	41 662	316 089	34 666	44 659	437 076
1. január 2014	41 662	316 089	34 666	44 659	437 076
Prírastky	969	8 977	8 788	12 068	30 802
Úbytky	0	-8 788	-2 115	-7 872	-18 775
Presuny	5 284	34 247	217	-39 760	-12
31. december 2014	47 915,0	350 525,0	41 556,0	9 095,0	449 091
Oprávky a opravné položky					
1. január 2013	12 275	240 695	24 779	0	277 749
Prírastky	1 105	13 104	3 646	0	17 855
Úbytky	0	-195	-917	0	-1 112
31. december 2013	13 380	253 604	27 508	0	294 492
1. január 2014	13 380	253 604	27 508	0	294 492
Prírastky	1 405	16 552	4 468	0	22 425
Úbytky	0	-4 334	-1 948	0	-6 282
31. december 2014	14 785	265 822	30 028	0	310 635
Zostatková hodnota					
1. január 2013	25 474	46 501	5 843	43 259	121 077
31. december 2013	28 282	62 485	7 158	44 659	142 584
31. december 2014	33 130	84 703	11 528	9 095	138 456

Prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2014 pozostávajú najmä z investícií do výrobných liniek a na zavedenie nových technológií.

Zostatok nedokončených investícií k 31. decembru 2014 tvoria investície do nových liniek, nákupov strojov.

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

DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK:

	Softvér TEUR	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok TEUR	Spolu TEUR
Obstarávacia cena			
1. január 2013	376	44	420
Prírastky	25	3	28
Úbytky	0	0	0
Presuny	75	0	75
31. december 2013	476	47	523
1. január 2014	476	47	523
Prírastky	9	5	14
Presuny	12	0	12
31. december 2014	497	52	549
Oprávky a opravné položky			
1. január 2013	199	42	241
Prírastky	113	0	113
Úbytky	0	0	0
31. december 2013	312	42	354
1. január 2014	312	42	354
Prírastky	114	3	117
31. december 2014	426	45	471
Zostatková hodnota			
1. január 2013	177	2	179
31. december 2013	164	5	169
31. december 2014	71	7	78

4. ZÁSoby

	31.12.2014 TEUR	31.12.2013 TEUR
Materiál	30 077	16 101
Nedokončená výroba	2 751	3 469
Hotové výrobky	14 231	10 262
Spolu	47 059	29 832

K 31. decembru 2014 má spoločnosť vo svojom výkaze finančnej pozície materiál určený pre sesterskú spoločnosť vo výške 10 673 TEUR (2013: 6 586 TEUR). Spoločnosť poskytuje nákupné služby spoločnostiam v skupine Continental AG a výnosy z tejto činnosti účtuje na netto báze ako sprostredkovateľskú províziu (pozri poznámku 16).

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

5. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z obchodného styku	739	75
Pohľadávky voči spoločnostiam v rámci skupiny Continental (pozn. 25)	20 913	13 694
Pohľadávky voči menšinovému spoločníkovi - Continental Matador Rubber, s.r.o. (pozn. 25)	15 724	9 426
Spolu	37 376	23 195

Pohľadávky spoločnosti z obchodného styku celkom k 31. decembru 2014 predstavovali sumu vo výške 37 376 TEUR (2013: 23 195 TEUR). Všetky pohľadávky sú splatné do jedného roka od dátumu, ku ktorému bola zostavená táto účtovná uzávierka.

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2014 pohľadávky v brutto výške 65 089 TEUR (2013: 62 453 TEUR) so záväzkami v brutto výške 29 569 TEUR (2013: 39 513 TEUR), pričom bola vykázaná netto pohľadávka vo výške 35 520 TEUR (2013: 22 940 TEUR).

6. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY V RÁMCI KONSOLIDOVANÉHO CELKU

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

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Pohľadávky rámci konsolidovaného celku -úroky z úveru	21	59
Pohľadávky rámci konsolidovaného celku -Cash Pooling	49 106	42 820
Spolu	49 127	42 879

7. POSKYTNUTÝ ÚVER V RÁMCI KONSOLIDOVANÉHO CELKU

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

	Mena	Úrok.sadzba	Splatnosť	31.12.2014	31.12.2013
		%		tis. EUR	tis. EUR
Continental Italia S.P.A	EUR	1,489	21.1.2014	0	60 000
Conti Holding France	EUR	1,293	20.1.2015	30 000	60 000
Continental AG (Holding)	EUR	1,293	20.1.2015	30 000	0
Krátkodobé úvery spolu				60 000	120 000

8. OSTATÝ MAJETOK A INÉ POHĽADÁVKY

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

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z neuplatnenej DPH na vstupe	904	959
Náklady budúcich období	40	75
Ostatné pohľadávky	50	74
Spolu	994	1 108

9. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Pokladnica	13	15
Bankové účty a vklady	0	0
Spolu	13	15

10. VLASTNÉ IMANIE

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Základné imanie splatené (TEUR)	82 812	82 812

Účtovný zisk za rok končiaci 31. decembra 2013 vo výške 94 637 TEUR bol rozdelený nasledovne:

	TEUR
Prídel do rezervného fondu	0
Dividendy	94 638
Prevod na nerozdelený zisk	0
Spolu	94 638

O rozdelení zisku za rok končiaci 31. decembra 2014 vo výške 98 499 TEUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- rozdelenie 98 499 TEUR medzi spoločníkov vo výške zodpovedajúcej pomeru vkladov spoločníkov do základného imania spoločnosti.

Valné zhromaždenie spoločnosti dňa 30. júna 2014 rozhodlo o vyplatení dividend vo výške 94 637 472 EUR pre spoločníkov spoločnosti.

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

11. ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV

Podľa zákonníka práce, minimálny príspevok pri odchode do starobného dôchodku je vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Podľa kolektívnej zmluvy s odbormi je Spoločnosť povinná vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného a mimoriadneho starobného dôchodku príspevok vo výške medzi 145 € a 365 € (2013: medzi 140 € a 360 €), v závislosti od počtu odpracovaných rokov.

Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách:

- Odmena pri dovŕšení nepretržitého zamestnania v Spoločnosti v dĺžke 20 až 40 rokov medzi 165 € a 375 € (2013: 165 € a 375 €);
- Odmena pri 50. narodeninách medzi 115 € a 295 € (2013: 115 € a 295 €), v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti;
- Odmena pri 60. narodeninách medzi 115 € a 355 € (2013: 115 € a 355 €), v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti;

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

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Rezerva na mzdy (manažment)	90	114
Rezerva na odchodné	2 633	2 019
Rezerva na jubileá	514	464
Spolu rezervy	3 237	2 597
<i>Pohyb rezervy:</i>		
Počiatkový stav	2 597	2 115
Tvorba	918	630
Použitie	-278	-148
Konečný stav rezerv	3 237	2 597
<i>Závazky zo sociálneho fondu</i>		
Počiatkový stav	10	47
Prírastky	266	243
Úbytky	-274	-280
Závazky zo sociálneho fondu	2	10
Závazky zo zamestnaneckých požitkov	3 239	2 607

12. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

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

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Odložené daňové pohľadávky	3 394	2 209
Odložené daňové záväzky	-4 196	-3 457
Odložený daňový záväzok	-802	-1 248

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

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok	-19 069	-15 720
Zásoby	5 953	1 661
Zamestnanecké požitky	3 147	2 482
Závazky a rezervy	6 323	5 902
	-3 646	-5 675
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok pri 22% / (2013: 23%)	-802	-1 248
Odložená daňová pohľadávka/-záväzok	-802	-1 248

Pohyb odloženej dane z príjmov je nasledujúci:

	2014	2013
	TEUR	TEUR
Stav na začiatku roka: pohľadávka/-záväzok	-1 248	-1 220
Zmena vykázaná vo výkaze ziskov a strát (pozn. 21)	446	-28
Stav na konci roka: pohľadávka/-záväzok	-802	-1 248

13. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Závazky z obchodného styku	68 341	66 086
Závazky voči spriazneným osobám (pozn. 25)	32 538	61 395
Spolu	100 879	127 481

Stav záväzkov podľa doby splatnosti je nasledovný:

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
v dňoch		
do splatnosti	86 274	110 349
0 - 30 dní	13 545	15 573
31 - 60 dní	333	413
61 - 90 dní	0	96
91 - 120 dní	67	5
nad 120 dní	660	1 045
Spolu	100 879	127 481

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2014 záväzky v brutto výške 34 534 TEUR (2013: 54 024 TEUR) s pohľadávkami v brutto výške 5 357 TEUR (2013: 14 056 TEUR), pričom bol vykázaný netto záväzok vo výške 29 177 TEUR (2013: 39 968 TEUR)

14. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Nevyfakturované dodávky	2 399	4 422
Časové rozlíšenie	2 870	2 702
Záväzky voči zamestnancom	1 260	1 180
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	763	730
Daňové záväzky zamestnancov	196	186
Spolu	7 488	9 220

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

15. REZERVY

Spoločnosť tvorí rezervu na reklamácie výrobkov vyrobených po 1. decembri 2007. K 31. decembru 2014 rezerva predstavuje 4 256 TEUR (2013: 4 244 TEUR). Rezerva bola odhadnutá na základe historických skúseností spoločnosti Continental AG s reklamáciami od zákazníkov. Za reklamácie uplatnené na výrobky vyrobené pred 1. decembra 2007 zodpovedá spoločnosť Continental AG, a náklady na reklamovaný tovar vyrobený pred týmto dátumom sú refakturované podľa platných zmlúv na spoločnosť Continental AG.

Prehľad pohybov rezervy na reklamácie:

	2014	2013
	TEUR	TEUR
Počiatočný stav	4 244	4 591
Tvorba (bod 18 poznámok)	3 517	2 528
Čerpanie	-3 505	-2 875
Konečný stav	4 256	4 244

16. VÝNOSY

	2014	2013
	TEUR	TEUR
Výnosy z predaja pneumatík	546 736	558 997
Výnosy z predaja služieb a výrobkov	12 292	11 950
Sprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a nákupných služieb	1 641	1 622
Spolu	560 669	572 569

Významnú časť výnosov v roku 2014 a 2013 tvorili výnosy z predaja pneumatík, služieb a sprostredkovateľských provízií spriazneným osobám (viď bod 25 poznámok).

Spoločnosť poskytuje logistické a nákupné služby spoločnostiam v skupine Continental AG a výnosy z tejto činnosti účtuje na netto báze ako sprostredkovateľskú províziu.

17. SPOTREBA MATERIÁLU A SLUŽIEB, ZMENA STAVU ZÁSOB

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

	2014	2013
	TEUR	TEUR
Spotreba základného materiálu	283 362	316 789
Zmeny stavu zásob	-3 176	-1 677
Spotreba pomocného materiálu	12 099	7 579
Energie	13 018	13 641
Služby	70 112	67 205
Spolu	375 415	403 537

Významnú časť služieb ako aj časť spotreby materiálu v roku 2014 a 2013 tvorili nákupy od spriaznených osôb (viď bod 25 poznámok).

Od 1. januára 2014 vedenie spoločnosti upravilo odpisovanie náhradných dielov. Po novom sa náhradné diely do hodnoty EUR 10 000 odpisujú ako drobný majetok rovno do spotreby v momente ich obstarania. Zostatková hodnota náhradných dielov do EUR 10 000 vyradená k 1. januáru 2014 z dôvodu doodpisovania v hodnote EUR 2 980 tisíc je zaúčtovaná v rámci spotreby materiálu.

18. OSTATÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY / NÁKLADY, NETTO

	2014	2013
	TEUR	TEUR
Náklady na reklamácie a tvorba rezervy (viď bod 15)	3 517	2 528
Poistenie	784	1 000
Daň z nehnuteľností	431	423
Zisk z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-741	-132
Prefakturácia podnikom v skupine	-361	-1 594
Ostatné náklady/-výnosy, netto	283	447
Spolu	3 913	2 672

19. OSOBNÉ NÁKLADY

Štruktúra osobných nákladov je obsiahnutá v nasledujúcej tabuľke. Sumy obsahujú tiež odmeny manažmentu, tak ako je uvedené v poznámke 24.

	2014	2013
	TEUR	TEUR
Platy a mzdy	22 293	19 359
Náklady na zákonné poistenie a doplnkové pripoistenie	8 546	7 723
Spolu	30 839	27 082

20. FINANČNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

	2014	2013
	TEUR	TEUR
Výnosové úroky	1 130	1 048
Kurzové výnosy / (straty), netto	-2 694	629
Ostatné finančné (straty) / výnosy, netto	-22	-24
Spolu	-1 586	1 653

Čisté straty z kurzových rozdielov tvoria kurzové zisky vo výške 1 560 TEUR (2013: 3 230 TEUR) a kurzové straty vo výške 4 253 TEUR (2013: 2 601 TEUR).

21. DANE Z PRÍJMOV

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

Výpočet efektívnej daňovej sadzby	2014		2013	
	%	TEUR	%	TEUR
Zisk za účtovné obdobie	77,9%	98 499	77,0%	94 638
Celkový daňový náklad	22,1%	27 876	23,0%	28 324
Zisk pred zdanením	100,0%	126 375	100,0%	122 962
Daň podľa zákona dane z príjmov	22,0%	27 803	23,0%	28 281
Pripočítateľné položky	0,1%	66	0,1%	68
Vplyv zmeny sadzby dane	0,0%	7	0,0%	-57
Zrážková daň	0,0%	0	0,0%	32
Celková zaúčtovaná daň	22,1%	27 876	23,0%	28 324

Celková zaúčtovaná daň	2014	2013
	TEUR	TEUR
Splatná daň z príjmov	28 146	28 264
Odložená daň z príjmov (pozn. 12)	-446	28
Dodatočne daňové priznanie	176	32
Celková zaúčtovaná daň	27 876	28 324

22. OPERATÍVNY LÍZING

Spoločnosť má s menšinovým spoločníkom uzavretú zmluvu o operatívnom lízingu miešarne pre výrobu zmesí na výrobu pneumatík. Cena nájmu za rok 2014 bola dohodnutá vo výške 93 TEUR. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu 100 rokov. Nájomná zmluva je v priebehu jej trvania vypovedateľná zo strany spoločnosti, a preto ju spoločnosť účtuje ako operatívny prenájom.

Ostatné líziny Spoločnosti, ktoré majú krátkodobý charakter s dobou nájmu kratšou ako jeden rok sú v hodnote 46 TEUR.

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

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

b) Investičné záväzky

K 31. decembru 2014 mala Spoločnosť investičné záväzky v hodnote 4 016 TEUR (2013: 16 797 TEUR).

c) Majetok založený ako zábezpeka úverov a pôžičiek

Ku dňu 31.12.2014 Spoločnosť nemá zriadené žiadne záložné práva na nehnuteľný ani hnuťelný majetok.

24. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV

Hrubé príjmy, ktoré zahŕňajú iba krátkodobé benefity zložené z plátov, ročných prémie a naturálnych požitkov členov štatutárnych orgánov a vedúcich zamestnancov, pozostávajúcich v roku 2014 z 11 osôb, boli počas roka 1 221 TEUR (2013: 1 071 TEUR pri priemernom počte 11 osôb). Poplatky za manažérske služby uvedené v poznámke 25 obsahujú aj náklady zahraničných vedúcich zamestnancov, ktorí konali v mene Spoločnosti.

25. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

<u>Transakcie s materským podnikom alebo s podnikmi s podstatným vplyvom***:</u>	2014	2013
	TEUR	TEUR
nákup výrobného materiálu, za bežných trhových podmienok*	32 686	54 945
licenčné poplatky*	10 135	10 045
využívanie IT služieb*	1 602	1 151
nákup strojov na výrobu pneumatík	410	3 342
úroky z úverov	459	466
bezpečnostné poplatky (prijaté)	0	64
refakturované reklamácie*	34	131
prijaté reklamácie*	922	865
služby administratívy*	387	423
služby logistiky*	2 184	2 228
služby nákupu*	824	679
služby zabezpečenia výroby*	1 546	1 812
predaj pneumatík a polotovarov**	298 472	318 555
predaj služieb (nákup, IT a ostatné)	756	618
sprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a nákupných služieb**	20	16

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

nákup výrobného materiálu, za bežných trhových podmienok	238 663	198 248
nákup manažérskych služieb (vedenie podniku, služby manažmentu továrenského)	158	172
využívanie IT služieb*	87	92
licenčné poplatky*	22 403	22 846
náklady na bezpečnostnú službu*	234	192
služby administratívy*	406	324
služby logistiky*	685	305
služby zabezpečenia výroby*	288	0
energie*	12 737	13 544
nájom*	1 330	1 457
úroky z úverov	671	519
nákup služieb opráv a udržiavania*	11	11
nákup strojov na výrobu pneumatík	10	0
nákup foriem na výrobu pneumatík	552	292
prijaté reklamácie*	2 583	1 880
predaj služieb (nákup, IT)*	1 628	1 500
predaj pneumatík **	262 191	249 022
predaj foriem na výrobu pneumatík	798	365
predaj majetku	9 393	335
sprostredkovateľská provízia za poskytnutie logistických a nákupných služieb**	1 621	1 606

* Manažérske služby, technická podpora, licenčné poplatky, nákup materiálu, IT služby, náklady na bezpečnostnú službu, energie, prenájmy, nákup služieb opráv a udržiavania sú súčasťou nákladov uvedených v poznámke 17, Spotreba materiálu a služieb.

** Predaj pneumatík ako aj sprostredkovateľské provízie sú účtované v rámci výnosov v poznámke 16.

*** Tieto transakcie zahŕňajú transakcie so spoločnosťami Continental AG (definitívna kontrolujúca strana) a Continental Reifen Deutschland GmbH, uvedené v poznámke 1, Všeobecné informácie.

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

Posudzovanie je na základe porovnateľných transakcií s tretími stranami.

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

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z obchodného styku - podniky v skupine (pozn. 5)	36 637	23 120
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pool (pozn. 6,7)	109 127	162 879
Záväzky z obchodného styku - podniky v skupine (pozn. 13)	-32 538	-61 395

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

Po 31. decembri 2014 nenastali také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva Spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

27. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Finančné nástroje

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

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Pohľadávky z obchodného styku (pozn. 5)	37 376	23 195
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku - cash pool (pozn. 6)	49 127	42 879
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku (pozn. 7)	60 000	120 000
Záväzky z obchodného styku (pozn. 13)	-100 879	-127 481

Reálna hodnota

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

Kreditné riziko

Riziko vzniku nedobytných pohľadávok je, s ohľadom na štruktúru zákazníkov, odvodené od kreditného rizika spoločnosti Continental AG, nakoľko zákazníkmi nákladných plášťov sú výhradne spoločnosti patriace do skupiny Continental AG. Toto platí aj pre ďalšie činnosti spoločnosti, ktorými sú predaj základného materiálu,

poskytovanie služieb a predaj polotovarov vlastnej výroby. Pohľadávky s veľkou časťou podnikov v skupine majú mesačnú splatnosť s fixným termínom úhrady alebo vzájomným zápočtom. Výška limitu kreditného rizika s odberateľmi mimo skupinu Continental AG je riadená internými smernicami Spoločnosti a skupiny Continental AG.

V rámci pohľadávok z obchodného styku Spoločnosť eviduje pohľadávky voči podnikom mimo skupiny Continental AG s účtovnou hodnotou 739 TEUR (2013: 75 TEUR), z toho 418 TEUR (2013: 7 TEUR) po lehote splatnosti. S ohľadom na vekovú štruktúru týchto pohľadávok a pretože neboli známe skutočnosti, ktoré by viedli k zníženiu ich hodnoty, netvorila spoločnosť žiadne opravné položky k pohľadávkam.

Prehľad pohľadávok podľa počtu dní po splatnosti:

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
pred splatnosťou	35 791	20 332
0 - 30 dní	1 579	2 748
31 - 60 dní	0	68
61-90 dní	0	34
nad 120	6	13
	37 376	23 195

Kreditné riziko spojené s cash poolingom (One Way Zero Balancing Cash Pooling Agreement) sa odvíja rovnako, ako kreditné riziko súvisiace s neuhradenými pohľadávkami, od kreditného rizika celej skupiny Continental. Podstatou zmluvy o cash pooling je optimalizácia úrokových výnosov a nákladov skupiny Continental zo zdrojov dcérskych spoločností na Slovensku pomocou denného prevodu kreditného zostatku na hlavný účet Continentalu v rámci cash pooling alebo z tohto účtu na účet účastníka zmluvy.

Maximálna hodnota kreditného rizika je vyjadrená vo výkaze finančnej pozície zostatkovou hodnotou každého finančného majetku vrátane derivátov.

Spoločnosť účtuje o znížení hodnoty, ktoré predstavuje jej odhad vzniknutých strát s ohľadom na obchodné a iné pohľadávky. Hlavné súčasti zníženia hodnoty sú špecifické straty vzťahujúce sa k individuálnym významným rizikám.

Riziko likvidity

Spoločnosť má limitované riziko likvidity. Spoločnosť má prístup k finančným zdrojom materskej spoločnosti v súlade s vnútornými pravidlami cash managementu Continental AG. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka vykazuje spoločnosť nulovú zadlženosť; voľné finančné prostriedky boli na konci roka prevedené do cash pooling skupiny Continental AG na Slovensku. Obvyklou politikou skupiny je použiť prebytok finančných prostriedkov v svojich dcérskych spoločnostiach primárne pre financovanie vlastných investícií alebo ako krátkodobé pôžičky podnikom v rámci skupiny. V roku 2015 Spoločnosť plánuje rozdeliť časť voľných finančných prostriedkov (pozri bod 10) medzi spoločníkov vo forme podielov na zisku.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmluvné splatnosti finančných záväzkov vrátane platieb úrokov.

v TEUR	Zostatková	Zmluvné	do 6-tich	6 - 12
31.12.2014	hodnota	peňažné toky	mesiacov	mesiacov
Závazky z obchodného styku (pozn. 13)	68 341	-68 341	-68 079	-262
Závazky voči spriazneným osobám (pozn. 13)	32 538	-32 538	-32 538	0
Nevyfakturované dodávky (pozn. 14)	2 399	-2 399	-2 399	0
Ostatné záväzky (pozn. 14)	5 089	-5 089	-5 089	0
	108 367	-108 367	-108 105	-262

v TEUR	Zostatková	Zmluvné	do 6-tich	6 - 12
31.12.2013	hodnota	peňažné toky	mesiacov	mesiacov
Závazky z obchodného styku (pozn. 13)	66 086	-66 086	-65 079	-1 007
Závazky voči spriazneným osobám (pozn. 13)	61 395	-61 395	-61 395	0
Nevyfakturované dodávky (pozn. 14)	4 422	-4 422	-4 422	0
Ostatné záväzky (pozn. 14)	4 798	-4 798	-4 798	0
	136 701	-136 701	-135 694	-1 007

V roku 2015 plánuje Spoločnosť použiť prostriedky z cash pool účtu a prostriedky prijaté od zákazníkov na úhradu splatných záväzkov.

Menové riziko

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

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

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

Rozsah rizika k 31. decembru 2014 znázorňuje tabuľka finančných pozícií Spoločnosti podľa jednotlivých zahraničných mien:

31.12.2014 v TEUR	USD	PLN	RON	GBP	Ostatné	Spolu
Závazky	-22 046	0	0	0	-938	-22 984
Pohľadávky	5 045	1 354	124	310	3 014	9 847
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1	0	0	0	2	3
Bilančná hodnota kurzového rizika	-17 000	1 354	124	310	2 078	-13 134
Zmena hodnoty pri 5% posilnení funkčnej meny	850	-68	-6	-16	-104	656

31.12.2013 v TEUR	USD	PLN	RON	GBP	Ostatné	Spolu
Závazky	-21 049	-1 475	0	-138	-3 045	-25 707
Pohľadávky	3 391	0	77	0	2 371	5 839
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	0	0	4	4
Bilančná hodnota kurzového rizika	-17 658	-1 475	77	-138	-670	-19 864
Zmena hodnoty pri 5%nom posilnení funkčnej meny	883	74	-4	7	34	993

Analýza citlivosti

Posilnenie kurzu eura o 5% voči nasledujúcim menám k 31 decembru 2014 by zvýšilo zisk za účtovné obdobie 656 TEUR (k 31. decembru 2013 by zvýšilo zisk o 993 TEUR). Oslabenie kurzu eura o 5% voči nasledujúcim menám k 31 decembru 2014 by znížilo zisk za účtovné obdobie o 656 TEUR (k 31. decembru 2013 by znížilo zisk o 993 TEUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, predovšetkým úroková miera, ostajú nezmenené. Táto analýza bola uskutočnená vyrátaná na základe koncoročných hodnôt, a preto sa nemusí zhodovať s budúcim vývojom.

vplyv v TEUR	31.12.2014		31.12.2013
	Zisk / Strata		Zisk / Strata
GBP	-16	GBP	7
USD	850	USD	883
PLN	-68	PLN	74
RON	-6	RON	-4
Ostatné	-104	Ostatné	33
Spolu	656	Spolu	993

Riziko zmeny úrokovej sadzby

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

28. REÁLNE HODNOTY

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

	Ref.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
V teur		2014	2014	2013	2013
Dlhodobý finančný majetok a záväzky					
Ostatné dlhodobé záväzky	11	3 239	3 239	2 607	2 607
Krátkodobý finančný majetok a záväzky					
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a poskytnutý úver	5, 6, 7	146 503	146 503	186 074	186 074
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13, 14	108 367	108 367	136 701	136 701

Všetky vyššie uvedené finančné pozície sú ohodnotené úrovňou 2 hierarchie reálnych hodnôt.

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

Pohl'adávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

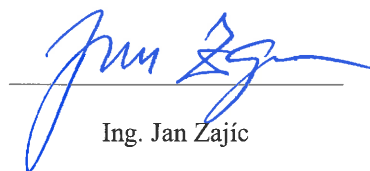
Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok sa určuje diskontovaním budúcich peňažných tokov trhovou úrokovou mierou a rizikovou prirážkou.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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



Ing. Ladislav Rosina



Ing. Jan Zajíček

27. mája 2015