



Continental Matador Rubber, s.r.o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2015

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa: 31. decembra 2015

Dátum zostavenia účtovnej závierky: 17. júna 2016

Obsah

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

27. Finančné nástroje a riadenie finančných rizík	41
28. Súdne spory a ostatné nároky	44
29. Podmienené záväzky a povinnosti.....	44
30. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	45
31. Granty	45
32. Náklady na audit	45
33. Transakcie so spriaznenými osobami	46

Vyhlásenie štatutárneho orgánu

Štatutárny orgán spoločnosti Continental Matador Rubber, s.r.o. je zodpovedný za prípravu, úplnosť a integritu účtovnej závierky. Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembrom 2015 za spoločnosť Continental Matador Rubber, s.r.o. (ďalej len "Spoločnosť") je zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len "IFRS") prijatými Európskou Úniou (ďalej len "EÚ") a zahŕňa všetky nevyhnutné primerané odhady.

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

Valné zhromaždenie schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, ako audítora pre rok 2015. Spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. vykonala audit účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS prijatými EÚ. Správa nezávislého audítora je uvedená na nasledujúcej strane.

Púchov, 17. júna 2016

Štatutárny orgán



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Continental Matador Rubber, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými 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 auditorských 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 auditorské 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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

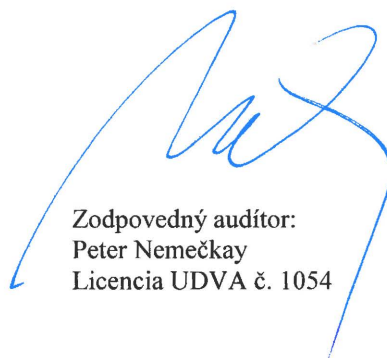
Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. jún 2016

Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Peter Nemečkay
Licencia UDVA č. 1054

Výkaz komplexného výsledku

za rok končiaci sa 31. decembrom

		tis. EUR	tis. EUR
	Pozn.	2015	2014
POKRAČUJÚCE ČINNOSTI			
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	3	861 157	759 455
Ostatné výnosy	3	33 382	32 562
Výnosy spolu		894 539	792 017
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		-3 928	6 591
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie	3	-480 886	-461 353
Náklady na služby	3	-100 698	-89 536
Osobné náklady	3	-68 348	-62 132
Odpisy a amortizácia	8,9	-50 785	-45 260
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	4,9	-91	-380
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	3	-2 976	-762
Zisk z prevádzkovej činnosti		186 827	139 185
Finančné výnosy	5	32 715	25 914
Finančné náklady	5	-6 648	-3 379
Finančné výnosy (- náklady), netto		26 067	22 535
Zisk pred zdanením		212 894	161 720
Daň z príjmov	6	-42 446	-30 929
Zisk z pokračujúcich činností		170 448	130 791
UKONČENÉ ČINNOSTI			
	7		
(+)Zisk/(-)Strata z ukončených činností		-	-
Daň z príjmov	6	-	-
(+)Zisk/(-)Strata z ukončených činností po dani		-	-
(+)Zisk/(-)Strata za účtovné obdobie		170 448	130 791
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ ZISK		170 448	130 791

Poznámky na stranách 12 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz finančnej pozície

k 31. decembru

	Pozn.	tis. EUR 2015	tis. EUR 2014
MAJETOK			
Goodwill	8	16 199	16 199
Ostatný nehmotný majetok	8	161	134
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	9	391 572	395 614
Investície v dcérskych spoločnostiach	10	3 769	1 943
Investície v pridružených spoločnostiach	10	11 818	11 818
Pohľadávky z obchodného styku		-	30
Dlhodobý majetok		423 519	425 738
Zásoby	11	46 248	53 238
Pohľadávky z obchodného styku	12	47 887	38 916
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	13	12 402	15 300
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	20	230 000	67 000
Ostatný krátkodobý majetok	14	6 269	15 541
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15	313	215
Krátkodobý majetok		343 119	190 210
Majetok spolu		766 638	615 948
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie		176 650	176 650
Zákonný rezervný fond		17 665	13 037
Kapitálové fondy		11 214	11 214
Nerozdelený zisk		445 123	302 943
Vlastné imanie	17	650 652	503 844
Rezervy	18	7 691	3 897
Odložený daňový záväzok	19	18 962	18 062
Dlhodobé záväzky		26 653	21 959
Záväzky z obchodného styku	21	66 999	77 607
Splatná daň z príjmov		11 232	1 791
Rezervy	18	784	666
Ostatné finančné záväzky	23	6 578	6 628
Ostatné záväzky	24	3 740	3 453
Krátkodobé záväzky		89 333	90 145
Záväzky spolu		115 986	112 104
Vlastné imanie a záväzky spolu		766 638	615 948

Poznámky na stranách 12 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembrom

		tis. EUR	tis. EUR
	Pozn.	2015	2014
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
(+)Zisk/(-)Strata pred zdanením		212 894	161 720
(+)Zisk/(-)Strata pred zdanením		212 894	161 720
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Amortizácia a odpisy	8,9	50 785	45 260
Zmena v rezervách	18	3 912	420
Úrokové (-)výnosy/(+)náklady netto	5	-870	-299
Výnosy z dividend	5	-23 640	-22 713
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a vyradený majetok	8,9	91	380
Zníženie hodnoty investícií	5	-	-
(-)Zisk/(+)strata z predaja dlhodobého majetku		-249	-136
Iné nepeňažné operácie		-10	-11
Zmena pracovného kapitálu:			
Zásob		6 992	-3 854
Pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok z obchodného v rámci konsolidovaného celku a ostatného krátkodobého majetku		3 236	14 465
Úverov poskytnutých v rámci konsolidovaného celku		-163 000	-67 000
Závazkov z obchodného styku a iných záväzkov		-10 370	5 563
Prijaté úroky		861	354
Zaplatená daň z príjmov		-32 105	-39 668
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		48 527	94 481
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Nákup dlhodobého majetku	8,9,10	-48 111	-96 239
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		1 498	1 670
Príjmy z predaja majetku držaného za účelom predaja	16	-	-
Prijaté dividendy	5	23 640	22 713
Navýšenie investícií		-1 826	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-24 799	-71 856
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Príjmy z bankových úverov a pôžičiek	20	-	-
Splátky bankových úverov a pôžičiek	20	-	-
Zvýšenie základného imania	17	-	-
Výplata dividend		-23 640	-22 713
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-23 640	-22 713
Úbytok/(prírastok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		88	-78
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		215	292
Vplyv kurzových rozdielov na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		10	11
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	313	215

Poznámky na stranách 12 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

tis. EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	176 650	6 830	11 214	201 071	395 765
(+)Zisk/(-)Strata za účtovné obdobie	-	-	-	130 791	130 791
Výplata dividend	-	-	-	-22 713	-22 713
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 207	-	-6 207	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	6 207	-	101 871	108 078
Stav k 31. decembru 2014	176 650	13 037	11 214	302 942	503 843
(+)Zisk/(-)Strata za účtovné obdobie	-	-	-	170 448	170 448
Výplata dividend	-	-	-	-23 640	-23 640
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	4 628	-	-4 628	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	4 628	-	142 181	146 808
Stav k 31. decembru 2015	176 650	17 665	11 214	445 123	650 651

Poznámky na stranách 12 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

a) Základné informácie:

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

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

b) Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

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

c) Právna forma spoločnosti:

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

d) Priemerný počet zamestnancov:

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2015 bol 2 604 zamestnancov (2014: 2 644 zamestnancov), z toho 17 vedúcich zamestnancov (2014: 15 vedúcich zamestnancov). K 31. decembru 2015 mala Spoločnosť 2 565 zamestnancov (31. december 2014: 2 663 zamestnancov).

e) Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa §17 a §17a zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“), za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

f) Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie:

Účtovná závierka za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30. júna 2015.

g) Štruktúra spoločníkov Spoločnosti:

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

Najvyššou konrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Continental AG so sídlom v Nemecku.

h) Konatelia:

Anton Vatala	Konateľ, riaditeľ závodu (od 2. novembra 2007)
Igor Krištofik	Konateľ, riaditeľ ľudských zdrojov (od 30. októbra 2009)
Jan Zajíc	Konateľ, finančný riaditeľ (od 15. februára 2014)
Ladislav Rosina	Konateľ (od 22. júna 2011)

V mene Spoločnosti konajú spoločne dvaja konatelia Spoločnosti.

i) História:

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

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

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

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

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

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

Dňa 30. júna 2007 valné zhromaždenie spoločnosti MATADOR a.s. schválilo nepeňažný vklad divízie MATADOR RUBBER, spoločnosti MATADOR a.s. do spoločnosti MATADOR RUBBER, s.r.o. a 1. júla 2007 bol tento vklad aj zrealizovaný a následne zapísaný do Obchodného registra (10. júla 2007). Súčasťou tohto nepeňažného vkladu bolo zvýšenie vlastného imania o 4 899 800 tis. SKK (162 650 tis. EUR) a ostatných kapitálových fondov o 337 847 tis. SKK (11 214 tis. EUR).

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

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

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

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

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

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

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

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a významné účtovné zásady

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

Východiská pre zostavenie:

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

Termín IFRS zahŕňa aj Medzinárodné účtovné štandardy („IAS“) a interpretácie vytvorené Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“) a jeho predchodcom Stálym Interpretáčným Výborom („SIC“). Všetky Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo určené Európskou Úniou ako povinné pre účtovné obdobie 2015 boli Spoločnosťou uplatnené.

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

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

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

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania, tzn. že v dohľadnom čase bude Spoločnosť pokračovať vo svojej činnosti. Spoločnosť má k dispozícii dostatočné úverové limity v bankách, aby bola pripravená na splatenie svojich záväzkov. Takisto dostupnosť cash poolingu a úverov v rámci skupiny, ako aj vývoj v podnikaní a zisku v roku 2016, umožnia Spoločnosti splniť si svoje finančné záväzky.

a) Konsolidovaný celok:

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

b) Funkčná a prezentačná mena:

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

c) Cudzia mena:

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

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

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

e) Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok:

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

Pri predaji alebo vyradení dlhodobého majetku sa rozdiel medzi výnosmi z predaja a zostatkovou cenou tohto majetku vykáže vo výkaze komplexného výsledku za účtovné obdobie v rámci ostatných prevádzkových výnosov alebo nákladov. Náklady vynaložené na obstaranie po zaradení majetku do užívania sú aktivované len v prípade, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a tieto náklady možno spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Položky náhradných dielov, náhradného vybavenia a obslužné vybavenie sa účtujú ako súčasť dlhodobého majetku v súlade s platnými IFRS, ak spĺňajú definíciu nehnuteľností, strojov a zariadení. V opačnom prípade sú tieto položky klasifikované ako zásoby.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Goodwill

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

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

f) Zásoby:

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

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

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

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

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

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

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

h) Opravné položky súvisiace so znížením hodnoty finančných aktív:

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

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

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

i) Finančné nástroje:

Nederivátové finančné nástroje

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

Úvery, pohľadávky a záväzky

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

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

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

Finančný majetok/záväzky určené na predaj

Finančný majetok/záväzky určené na predaj sú nederivátové finančné nástroje, ktoré sú určené na predaj a ktoré nie sú zaradené do žiadnej z hore uvedených kategórií. Pri ich prvotnom účtovaní sa oceňujú v reálnej hodnote a vykazujú sa ako dlhodobý alebo bežný majetok podľa predpokladanej doby predaja. Ak pre finančný nástroj nie je k dispozícii tržová cena, alebo ak sa reálna hodnota nedá spoľahlivo určiť, tak sa finančný nástroj ocení v obstarávacej hodnote. Nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku hospodárenia.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

j) Štátne dotácie:

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

k) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období:

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

l) Rezervy:

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

m) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky:

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

n) Zamestnanecké požitky:

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Dlhodobé zamestnanecké požitky

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

Podľa zákonníka práce pri prvom odchode do starobného, predčasného starobného alebo invalidného dôchodku patrí zamestnancovi odchodné najmenej vo výške jeho priemerného mesačného zárobku. Podľa kolektívnej zmluvy Spoločnosť vypláca odchodné zamestnancom vo výške ich priemerného jednomesačného zárobku pri prvom odchode do starobného, predčasného starobného alebo invalidného dôchodku. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti päť až dvadsať rokov, Spoločnosť vypláca zamestnancovi dvojnásobok jeho priemerného mesačného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti dvadsať a menej ako tridsaťpäť rokov, Spoločnosť vypláca zamestnancovi trojnásobok jeho priemerného mesačného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval v Spoločnosti tridsaťpäť rokov a menej

ako štyridsať rokov, Spoločnosť mu vypláca päťnásobok jeho priemerného zárobku. Ak zamestnanec odpracoval viac ako štyridsať rokov, Spoločnosť mu vypláca šesťnásobok jeho priemerného zárobku.

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

- Príspevok pri dovŕšení nepretržitého zamestnania v Spoločnosti v dĺžke 20, 25, 30, 35 a 40 rokov
- Príspevok pri dovŕšení 50. narodenín v závislosti od dĺžky nepretržitého zamestnania v Spoločnosti
- Príspevok pri dovŕšení 60. narodenín v závislosti od dĺžky nepretržitého zamestnania v Spoločnosti
- Príspevok pri odchode do starobného dôchodku, predčasného starobného dôchodku alebo plného invalidného dôchodku v závislosti od dĺžky nepretržitého zamestnania v Spoločnosti

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

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru

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

o) Daň z príjmov:

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

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

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

p) Lízing:

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

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

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

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

r) Ukončené činnosti:

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

s) Tržby a ostatné výnosy:

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

Tržby z predaja výrobkov a služieb, ktoré sa viažu k bežnej činnosti Spoločnosti, sa vykážu ako tržby. Doplnkové výnosy alebo ostatné výnosy ako prenájom, predaj nepotrebného materiálu a príjem z poskytnutých licencií sa vykážu ako ostatné výnosy. Úroky a výnosy z investícií sa vykazujú v období, v ktorom boli prijaté; dividendy v tom období, v ktorom na ne vznikol právny nárok.

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

t) Nasledujúce nové štandardy a interpretácie – povinnosť uplatňovať od 1. januára 2015

Nasledujúce štandardy, dodatky a interpretácie vydané k publikovaným štandardom, boli relevantné pre Spoločnosť a v roku 2015 nadobudli účinnosť a boli primerane uplatnené:

- **IFRIC 21 Poplatky.** (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 17. júna 2014 alebo neskôr, aplikuje sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľaná.) 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.

- **Doplnenie k IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou,** objasňuje použitie výnimky v portfóliovom prístupe k IFRS 13, ktorá sa aplikuje v rámci obsahu tohto štandardu a účtuje sa v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie, alebo IFRS 9 Finančné nástroje, bez ohľadom či spĺňa definíciu finančného aktíva alebo finančného záväzku podľa IAS 32: Finančné nástroje prezentácia.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku.

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

Štandardy a interpretácie uvedené nižšie ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. decembra 2015 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

- **IFRS 9 Finančné nástroje (2014).** (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľaná). 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 2018 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 vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať 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:

- o v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- o 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.

• **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:

- o zisk alebo strata sa vykážu 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
- o zisk alebo strata sa vykážu 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.

• **Doplnenie k IFRS 10 – Konsolidovaná účtovná závierka; IFRS 12 – Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách; a IAS 28 – Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov** (Investície v spoločnostiach: aplikácia výnimky z konsolidácie), upresňuje použitie výnimky z konsolidácie pre investície v spoločnostiach.

• **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 dovoľaná.) 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:

- o uvedené vo formálnych podmienkach program
- o vzťahujú sa k službe, a
- o 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 dovoľaná.) 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.

• **Doplnenia k IAS 1.** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľaná.) 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:

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

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

- o Odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky,
- o Objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

• **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 dovoľaná.)

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 vyvrátený 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.

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

Cyklus Ročné vylepšenia IFRS 2010 – 2012 boli vydané IASB v decembri 2013. Nasledujúce doplnenia k štandardom a interpretácie prijaté k platným štandardom boli schválené EÚ, ale neboli k tejto účtovnej závierke účinné podľa EÚ.

- **Doplnenie k IFRS 2 – Platby založené na podieloch,** ktorý upresňuje definíciu podmienok uplatnenia nároku zavedením nových pojmov ako je podmienka realizácie (performance condition) a podmienka dodania protihodnoty (service condition). Ďalej doplnenie objasňuje definíciu trhovej podmienky (market condition). Doplnenia sa prvýkrát uplatnia pre platby na základe podielov, ktoré boli poskytnuté (grant date) po 1. júli 2014
- **Doplnenie k IFRS 13 – Oceňovanie reálnou hodnotou,** objasňuje, že prijatím dodatku k IAS 39 – Finančné nástroje Vykazovanie a oceňovanie a IFRS 9 – Finančné nástroje sa nezrušila možnosť oceniť krátkodobé pohľadávky a záväzky v hodnote podľa faktúry, v prípadoch ak by vplyv ich odúčrotenia bol nevýznamný.
- **Doplnenie k IAS 16 – Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a dodatok k IAS 38 – Nehmotný majetok** objasňuje prepočet oprávok k dátumu precenenia v prípadoch, ak spoločnosť používa model precenenia
- **Doplnenie k IAS 24 – Zverejnenia o spriaznených osobách** objasňuje, že spoločnosť, ktorá poskytuje služby riadenia kľúčových členom vedenia pre spoločnosť alebo jej materskú spoločnosť je spriaznenou osobou spoločnosti.

Doplnenia sa prvýkrát uplatnia pre obdobia začínajúce po 1. februári 2015. Spoločnosť predpokladá, že tieto doplnenia a interpretácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

Cyklus Ročné vylepšenia IFRS 2012 – 2014 boli vydané IASB v septembri 2014. Nasledujúce dodatky k štandardom a interpretácie prijaté k platným štandardom boli schválené EÚ, ale neboli k tejto účtovnej závierke účinné podľa EÚ.

- **Doplnenie k IFRS 5 – Dlhodobý majetok** určený na predaj a ukončované činnosti zavádza návod pri preklasifikovaní majetku z určeného na predaj na určený pre rozdelenie vlastníkom a naopak.
- **Doplnenie k IAS 19 - Zamestnanecké požitky** vysvetľuje, že základom pre diskontnú sadzbu, ktorá sa používa na výpočet záväzkov zo zamestnaneckých požitkov, majú byť vysoko kvalitné korporátne dlhopisy alebo štátne dlhopisy znejúce na menu, v ktorej sa budú zamestnanecké požitky vyplácať.
- **Doplnenie k IFRS 7 – Finančné nástroje** zverejňovanie pripravil návod ako objasniť, či zmluva o poskytovaní služieb (servicing contract) predstavuje kontinuálnu angažovanosť pri transferovaní finančných aktívach pri zverejneniach k takto transferovaným aktívam. Ďalej tento dodatok dopĺňa aplikovateľnosť dodatku IFRS 7 súvisiaceho so započítavaním finančných aktív a finančných záväzkov pri zostručených priebežných účtovných závierok.

Doplnenia sa prvýkrát uplatnia pre obdobia začínajúce po 1. februári 2015. Spoločnosť predpokladá, že tieto doplnenia a interpretácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

3. Výnosy a náklady

tis. EUR

	2015	2014
Výrobky	772 190	673 395
Tovar	88 967	86 060
Tržby z predaja výrobkov a tovaru	861 157	759 455
Ostatné výnosy - služby	33 382	32 562
Výnosy celkom	894 539	792 017
Náklady na tovar	-102 081	-88 426
Spotreba materiálu	-351 520	-346 608
Spotreba energie	-27 285	-26 319
Náklady na predaný tovar, spotreba materiálu a energie celkom	-480 886	-461 353
Opravy a udržiavanie	-10 100	-9 571
Doprava a prepravné náklady	-21 911	-20 035
Náklady na logistiku	-4 885	-4 447
Výskum a vývoj	-24 858	-21 309
Reklama	-587	-764
Cestovné	-1 334	-1 239
Obchodné známky	-10 081	-8 436
Prenájom priestorov, strojov, výrobných pracovníkov	-5 316	-3 058
Ostatné náklady na služby	-21 626	-20 677
Náklady na služby celkom	-100 698	-89 536
Mzdové náklady	-43 546	-41 321
Náklady na sociálne poistenie	-16 062	-15 052
Sociálne náklady	-8 740	-5 759
Osobné náklady celkom	-68 348	-62 132
Dane a poplatky	-1 451	-1 459
Ostatné náklady	-1 958	-175
Ostatné príjmy	433	872
Ostatné prevádzkové náklady a výnosy celkom	-2 976	-762

4. Testovanie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

Jednotka generujúca peňažné prostriedky – divízia Pneumatiky

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

- Na diskontovanie peňažných tokov bola použitá úroková miera po zdanení vo výške 8,26% (2014: 11,31%). Diskontná miera bola stanovená na základe cieľovej štruktúry kapitálu a koeficientu dlhu porovnateľných spoločností.
- Peňažné toky boli naprojektované na základe historických skúseností, skutočných prevádzkových výsledkov a päťročnom pláne rozvoja divízie, ktorý zahŕňa kontrahované investície počas tejto doby.
- Predpokladané predajné ceny v roku 2016 budú na úrovni 1,5 % poklesu oproti cenám v roku 2015 a boli upravené o očakávané zmeny trhových cien z dôvodu životného cyklu výrobku. Odhadované náklady na materiál boli bez nárastu od roku 2017 – 2020. Ostatné odhadované náklady boli na úrovni roku 2015 upravené o infláciu a vplyv nárastu objemu výroby. Mzdové náklady rástli medziročne o 3 %.
- Peňažné toky v nasledujúcich obdobiach boli extrapolované použitím miery konštantného rastu 2% (2014: 2%), ktorá nepresahuje dlhodobú mieru rastu daného priemyslu.

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

Jednotka generujúca peňažné prostriedky – divízia Dopravné pásy

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

- Na diskontovanie peňažných tokov sa použila úroková miera pred zdanením vo výške 8,26% (2014: 11,31%). Diskontná miera bola stanovená na základe cieľovej kapitálovej štruktúry a koeficientu dlhu porovnateľných spoločností.
- Peňažné toky boli naprojektované na základe historických skúseností, skutočných prevádzkových výsledkov a päťročnom pláne rozvoja divízie.
- Predpokladané predajné ceny budú na úrovni cien roku 2015 a tie boli upravené tak, aby eliminovali očakávané zvýšenie cien základných surovín a inflácie.
- Peňažné toky v nasledujúcich obdobiach boli extrapolované použitím miery konštantného rastu 0,5% (2014: 0,5%), ktorá nepresahuje dlhodobú mieru rastu daného priemyslu.

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

Testovanie na zníženie hodnoty finančných investícií

Testovanie na zníženie hodnoty v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch a spoločne ovládaných podnikoch bolo uskutočnené na základe päťročného podnikateľského plánu. V roku 2015 nebolo zaúčtované žiadne zníženie hodnoty finančných investícií.

5. Finančné výnosy a náklady

tis. EUR

	2015	2014
Prijaté dividendy	23 640	22 713
Úrokové výnosy a výnosy z poplatkov za ručenie	874	317
Kurzové zisky	8 201	2 884
Spolu finančné výnosy	32 715	25 914
Úrokové náklady	-4	-18
Kurzové straty	-6 644	-3 361
Spolu finančné náklady	-6 648	-3 379

Prijaté dividendy

tis. EUR

Spoločnosť	2015	2014
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	23 640	22 713
Spolu	23 640	22 713

6. Daň z príjmu

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

tis. EUR

	2015	2014
Zisk pred zdanením	212 894	161 720
- z toho daň 22%	46 837	35 578
Daňové neuznané náklady	686	323
Prehodnotenie odloženej dane	6	-63
Výnosy nepodliehajúce dani*	-5 201	-5 007
Daň platená v zahraničí	6	3
Oslobodenie od dane (daňová úľava)	-	-
Zmena odloženej dane v dôsledku zmeny sadzby dane	-	-
Daň z príjmov vo vzťahu k predchádzajúcim zdaňovacím obdobiam	101	78
Zdaniteľné cenové rozdiely z transakcií so spriaznenými osobami	11	18
Celková vykázaná daň	42 446	30 929
Efektívna daň	20%	19%
Pozostávajúca z:		
Splatná daň	41 545	29 648
Odložená daň	900	576
Celková vykázaná daň	42 446	30 224

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

7. Ukončené činnosti

V roku 2015 Spoločnosť neukončila žiadne činnosti.

8. Dlhodobý nehmotný majetok

tis. EUR	Goodwill	Softvér	Patenty a obchodné známky	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
k 1.1.2014	16 199	1 104	1 897	-	19 200
Prírastky	-	77	-	43	120
Úbytky: likvidácia	-	-141	-13	-	-154
k 31.12.2014	16 199	1 040	1 884	43	19 166
k 1.1.2015	16 199	1 040	1 884	43	19 166
Prírastky	-	69	-	11	80
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	-1	-93	-	-94
Presuny	-	43	-	-43	-
k 31.12.2015	16 199	1 151	1 791	11	19 152
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
k 1.1.2014	-	-989	-1 897	-	-2 886
Odpisy	-	-101	-	-	-101
Úbytky: likvidácia	-	141	13	-	154
k 31.12.2014	-	-949	-1 884	-	-2 833
k 1.1.2015	-	-949	-1 884	-	-2 833
Odpisy	-	-54	-	-	-54
Úbytky: predaj	-	-	-	-	-
Úbytky: likvidácia	-	1	93	-	94
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2015	-	-1 002	-1 791	-	-2 792
Účtovná hodnota					
k 1.1.2014	16 199	115	-	-	16 314
k 31.12.2014	16 199	91	-	43	16 333
k 1.1.2015	16 199	91	-	43	16 333
k 31.12.2015	16 199	150	-	11	16 360

Žiadny dlhodobý nehmotný majetok nebol založený v prospech tretej strany.

9. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

tis. EUR	Pozemky	Budovy	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstaraný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
k 1.1.2014	2 852	119 419	361 303	47 264	530 838
Prírastky	-	16 283	31 001	39 572	86 856
ICO presuny - brutto	-	-	9 804	-	9 804
Úbytky: predaj	-27	-	-2 962	-	-2 989
Úbytky: likvidácia	-	-434	-4 245	-	-4 679
Presuny	-	20 301	17 705	-38 006	-
k 31.12.2014	2 825	155 569	412 606	48 830	619 830
k 1.1.2015	2 825	155 569	412 606	48 830	619 830
Prírastky	2	6 619	21 587	21 260	49 468
ICO presuny - brutto	-	-	22	-	22
Úbytky: predaj	-	-	-4 514	-	-4 514
Úbytky: likvidácia	-	-2 665	-3 223	-	-5 888
Presuny	-	8 751	34 101	-42 852	-
k 31.12.2015	2 827	168 274	460 579	27 238	658 918
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty					
k 1.1.2014	-	-23 393	-160 876	-	-184 269
Odpisy	-	-5 938	-39 221	-	-45 159
ICO presuny - brutto	-	-	-431	-	-431
Úbytky: predaj	-	-	1 454	-	1 454
Úbytky: likvidácia	-	324	3 865	-	4 189
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2014	-	-29 007	-195 209	-	-224 216
k 1.1.2015	-	-29 007	-195 209	-	-224 216
Odpisy	-	-7 275	-43 457	-	-50 732
ICO presuny - brutto	-	-	-	-	-
Úbytky: predaj	-	-	3 265	-	3 265
Úbytky: likvidácia	-	1 166	3 172	-	4 338
Strata zo zníženia hodnoty majetku	-	-	-	-	-
k 31.12.2015	-	-35 116	-232 229	-	-267 345
Účtovná hodnota					
k 1.1.2014	2 852	96 026	200 427	47 264	346 569
k 31.12.2014	2 825	126 562	217 397	48 830	395 614
k 1.1.2015	2 825	126 562	217 397	48 830	395 614
k 31.12.2015	2 827	133 158	228 350	27 238	391 572

Prírastky a obstarané nehnuteľnosti, stroje a zariadenia v roku 2015 a 2014 prevažne pozostávajú z investícií, ktoré sa vzťahujú k expanzii výroby pneumatík do osobných automobilov.

Žiadny dlhodobý hmotný majetok nebol založený v prospech tretích strán.

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

Časť likvidovaného majetku v hodnote EUR 1 459 tisíc predstavuje zostatkovú hodnotu zbúranej budovy, ktorá tvorí súčasť prírastkov majetku. Táto suma je vo výkaze peňažných tokov odpočítaná od prírastkov.

10. Investície v dcérskych, pridružených a spoločne ovládaných spoločnostiach

K 31. decembru

tis. EUR

Dcérska spoločnosť:	Krajina	Podiel na základnom imaní %	2015	2014
Continental Matador KZ LLP (AO Matador-A, AK)	Kazachstan	100	2 260	434
ContiTrade Slovakia, s.r.o.	Slovenská republika	100	1 501	1 501
Continental Adria Pnevmatike d.o.o.	Slovinská republika	100	8	8
SPOLU			3 769	1 943

Pridružená spoločnosť a spoločne ovládaná spoločnosť:	Krajina	Podiel na základnom imaní %	2015	2014
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	Slovenská republika	24	11 432	11 432
VIPO, a.s.	Slovenská republika	24,84	386	386
SPOLU			11 818	11 818

INVESTÍCIE SPOLU			15 587	13 761
-------------------------	--	--	---------------	---------------

Spoločnosť rozhodla dňa 3. decembra 2015 navýšiť základné imanie dcérskej spoločnosti Continental Matador KZ vo výške 2 000 000 USD (1 826 484,02 EUR), ktoré bolo v mesiaci december aj splatené.

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

tis. EUR

Spoločnosť	Aktíva		Pasíva		Tržby		Zisk/strata	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Continental Matador Truck Tires, s.r.o.	300 079	333 103	93 752	117 607	521 403	560 669	89 329	98 499
VIPO, a.s.	10 515	8 954	5 504	4 271	9 827	8 859	380	450

11. Zásoby

tis. EUR

	2015	2014
Materiál	2 836	2 096
Mínus: opravná položka k materiálu	-	-
Materiál – netto	2 836	2 096
Nedokončená výroba	4 748	4 211
Hotové výrobky	32 297	37 996
Mínus: opravná položka k hotovým výrobkom	-1 060	-239
Hotové výrobky – netto	31 237	37 757
Tovar	7 480	9 201
Mínus: opravná položka k tovaru	-53	-27
Tovar – netto	7 427	9 174
SPOLU	46 248	53 238

Zmena opravnej položky k zásobám	1.1.2015	Tvorba	Použitie	31.12.2015
Opravná položka k materiálu	0	-	-	0
Opravná položka k výrobkom	-239	-1 060	239	-1 060
Opravná položka k tovaru	-27	-53	27	-53
SPOLU	-266	-1 113	266	-1 113

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

Žiadne zásoby nie sú predmetom záložného práva.

12. Pohľadávky z obchodného styku

tis. EUR

	2015	2014
Pohľadávky z obchodného styku	49 114	40 153
Mínus: opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	-1 227	-1 237
Pohľadávky z obchodného styku - netto	47 887	38 916
Z ktorých:		
Pohľadávky voči tretím stranám	9 079	13 994
Pohľadávky voči Continental spoločnostiam v skupine (spriaznené osoby)	39 667	25 533
Preddavky	368	626
Spolu – brutto	49 114	40 153

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2015 pohľadávky so záväzkami vo výške 18 506 TEUR (2014: 20 247 TEUR).

Zmena opravnej položky k pohľadávkam	1.1.2015	Tvorba	Použitie	31.12.2015
Opravná položka k pohľadávkam	-1 237	-79	89	-1 227

Veková štruktúra	Hodnota spolu	Do splatnosti	Po splatnosti					
			1 to 14	15 až 29	30 až 59	60 až 89	90 až 120	nad 120
k 31.12.2014	40 153	34 895	1 486	106	665	113	6	2 882
Opravná položka	-1 237							-1 237
Pohľadávky netto	38 916	34 895	1 486	106	665	113	6	1 645
k 31.12.2015	49 114	35 876	4 556	522	2 657	2 365	215	2 923
Opravná položka	-1 227							-1 227
Pohľadávky netto	47 887	35 876	4 556	522	2 657	2 365	215	1 696

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

13. Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku

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

tis. EUR

	2015	2014
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku – cash pool	12 402	15 300
SPOLU	12 402	15 300

14. Ostatný krátkodobý majetok

tis. EUR

	2015	2014
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	3 470	12 821
Náklady budúcich období	50	59
Preddavky k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam	2 574	2 497
Ostatný krátkodobý finančný majetok	175	164
SPOLU	6 269	15 541

15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

tis. EUR

	2015	2014
Pokladnica	20	38
Parkovacie karty	2	1
Bankové účty	291	176
SPOLU	313	215

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú držané v nasledujúcich menách:

tis. EUR

Mena	2015	2014
USD	130	122
CZK	60	6
EUR	119	85
GBP	4	2
SPOLU	313	215

Bankové účty a hotovosť sú plne k dispozícii Spoločnosti.

16. Skupina majetku držaná za účelom predaja

K 31. decembru 2015 Spoločnosť nemá žiaden majetok držaný za účelom predaja.

17. Vlastné imanie

tis. EUR

	2015	2014
Základné imanie	176 650	176 650
Zákonný rezervný fond	17 665	13 037
Kapitálové fondy	11 214	11 214
Nerozdelený zisk/Neuhrazená strata minulých rokov	445 123	302 943
SPOLU	650 652	503 844

Štruktúra vlastníkov základného imania splateného v plnom rozsahu je uvedená v Poznámke 1, g).

Základné imanie 176 650 tis. EUR pozostáva z peňažného vkladu v hodnote 7 tis. EUR a z nepeňažného vkladu v hodnote 176 643 tis. EUR.

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

Zisk Spoločnosti za rok 2015 vo výške 170 448 tis. EUR čaká na schválenie Valným zhromaždením. Valné zhromaždenie rozhodne o rozdelení zisku Spoločnosti za rok 2015, pričom návrh štatutárneho orgánu Spoločnosti je nasledovný:

- výplata dividend spoločníkom vo výške 21 439 tis. EUR,
- presun zostatku čistého zisku za rok 2015 vo výške 149 009 tis. EUR ako nerozdelený zisk.

18. Rezervy

tis. EUR

Rezervy	01.01.2015	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	31.12.2015
Benefit pre zamestnancov na odchodné do dôchodku	2 989	3 897	-439	-	6 447
Jubileá - benefit pre zamestnancov	908	502	-166	-	1 244
Dlhodobé rezervy spolu	3 897	4 399	-605	-	7 691
Rezerva na garančné opravy	226	385	-226	-	385
Rezerva na rabaty a zľavy	218	46	-218	-	46
Rezerva na stratové kontrakty	222	269	-188	-	304
Rezervy na audit	-	50	-	-	50
Krátkodobé rezervy spolu	666	750	-632	-	784
Spolu	4 563	5 149	-1 237	-	8 475

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

Priemerný počet zamestnancov	2 585
Ročná fluktuácia zamestnancov	2,44%
Očakávaný ročný nárast miezd	3,00%
Diskontná sadzba	2,58%

10% nárast alebo pokles diskontnej sadzby pri kalkulácii rezervy na odchodné do dôchodku a rezerve na jubileá by viedol k zníženiu rezervy o 240 tis. EUR alebo k zvýšeniu rezervy o 260 tis. EUR, s rovnakým vplyvom na výsledok hospodárenia.

Rezerva na garančné opravy bola vytvorená na základe informácií o minulých a predpokladaných reklamáciách. Rezerva na rabaty a zľavy bola vytvorená na základe zmlúv so zákazníkmi.

19. Odložená daň

Výpočet odloženého daňového záväzku je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

	tis. EUR	
	2015	2014
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou:		
dlhodobý hmotný majetok	106 383	97 507
pohľadávky	-1 211	-1 222
zásoby	-6 777	-5 695
rezervy a ostatné záväzky	-12 204	-8 490
Spolu	86 192	82 100
Sadzba dane z príjmov	22%	22%
Odložený daňový záväzok	18 962	18 062

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

Stav k 31. decembru 2014	18 062
Stav k 31. decembru 2015	18 962
Zmena stavu vykázaná ako náklad	900

20. Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku

K 31.12.2015 Spoločnosť v rámci skupiny ICO úverov poskytla úvery vo výške 230 000 tis. EUR (k 31.12.2014: 67 000 tis. EUR). Vážený priemer pri úveroch v rámci skupiny bol 0,46 % p.a. (2014: 1,14%). Úroková miera pri všetkých úveroch sa stanovuje na základe medzibankových úrokových sadzieb pre danú menu; t.j. LIBOR (USD), EURIBOR (EUR) a PRIBOR (CZK); ku ktorým sa pripočítava dohodnutá marža. Úrokové miery a s nimi spojené náklady sa preto menia na základe pohybov medzibankových úrokových sadzieb.

Prehľad o úveroch, poskytnutých v rámci konsolidovaného celku, je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

tis. EUR

	Mena	Úroková sadzba	Splatnosť	2015	2014
Conti Holding France	EUR			-	37 000
Continental AG	EUR	0.464%	22.1.2016	230 000	30 000
SPOLU				230 000	67 000

Od 1. novembra 2008 Spoločnosť využíva cash poolingové služby v rámci zmluvy uzatvorenej spoločnosťami Skupiny Continental v Slovenskej republike s materskou spoločnosťou Continental Aktiengesellschaft Hannover a Československou obchodnou bankou, a.s. Od 26. mája 2015 Spoločnosť využíva cash poolingové služby v rámci zmluvy uzatvorenej spoločnosťami skupiny Continental v Slovenskej republike a materskou spoločnosťou Continental Aktiengesellschaft Hannover a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky. Zmluvy boli uzavreté na dobu neurčitú s jednomesačnou výpovednou lehotou a ponúka jednotlivým spoločnostiam skupiny Continental v Slovenskej republike možnosť čerpania kreditných a debetných pozícií medzi jednotlivými spoločnosťami. K 31.12.2015 Spoločnosť v rámci cashpoolingu disponovala s kreditným zostatkom vo výške 12 402 tis. EUR (k 31.12.2014: 15 300 tis. EUR).

Spoločnosť disponuje možnosťou čerpania bankových úverov v limite do 5 000 tis. EUR vo forme kontokorentného úveru, úverových tranží, bankových garancií a dokumentárnych akreditívov. K 31. decembru 2015 predstavovala nečerpaná časť z úverového limitu, bankových garancií a dokumentárnych akreditívov čiastku 4 667 tis. EUR.

21. Závazky z obchodného styku

tis. EUR

	2015	2014
Závazky z obchodného styku voči tretím stranám	46 402	44 865
Závazky z obchodného styku v rámci skupiny	20 565	32 717
Preddavky	32	25
Spolu	66 999	77 607
z toho:		
v lehote splatnosti	61 278	70 853
po lehote splatnosti	5 721	6 754
SPOLU	66 999	77 607

Medzi spoločnosťami v skupine Continental boli započítané k 31.12.2015 záväzky s pohľadávkami vo výške 18 506 TEUR (2014: 20 247 TEUR).

22. Finančné deriváty

K 31. decembru 2015 Spoločnosť nemala žiadne záväzky z finančných derivátov.

23. Ostatné finančné záväzky

tis. EUR

	2015	2014
Záväzky voči zamestnancom – mzdy a odmeny	6 243	6 347
Ostatné	335	281
SPOLU	6 578	6 628

24. Ostatné záväzky

tis. EUR

	2015	2014
Výnosy budúcich období	-	-
Záväzky zo sociálneho fondu	219	201
Záväzky zo sociálneho poistenia	1 804	1 687
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	1 251	1 115
Daň z príjmu – zamestnanci a zrážková daň	463	449
Ostatné	4	1
SPOLU	3 741	3 453

Prehľad o pohybe sociálneho fondu	1.1.2015	Tvorba	Použitie	31.12.2015
Záväzky zo sociálneho fondu	201	1 587	-1 569	219

25. Záväzky z finančného lízingu

K 31. decembru 2015 Spoločnosť nemá žiadne záväzky z finančného lízingu.

26. Záväzky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja

K 31. decembru 2015 Spoločnosť nemá žiadne záväzky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja.

Ostatné**27. Finančné nástroje a riadenie finančných rizík**

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

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

Riadenie finančných rizík

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

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

Kategória finančného nástroja tis. EUR	Pôžičky a pohľadávky/záväzky		Fin. aktíva /záväzky v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku	
	2015	2014	2015	2014
k 31. decembru				
MAJETOK				
Pohľadávky z obchodného styku	47 887	38 916	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	12 402	15 300	-	-
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	230 000	67 000	-	-
Ostatný finančný majetok	175	164	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	313	215	-	-
SPOLU	290 777	121 595	-	-
ZÁVÄZKY				
Záväzky z obchodného styku	66 999	77 607	-	-
Ostatné finančné záväzky	6 578	6 628	-	-
SPOLU	73 577	84 235	-	-

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

Úverové riziko

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

Vedenie Spoločnosti monitoruje úverové riziko podľa pravidiel, ktoré platia pre celú skupinu Continental aj Spoločnosť. Každý nový zákazník je individuálne analyzovaný a vyhodnotený podľa stanovenej úverovej politiky ešte predtým, ako sú navrhnuté štandardné platobné a dodacie podmienky. Ak je to možné, posudzovanie zohľadňuje aj externé ratingy. Nákupné limity sú stanovené individuálne pre každého zákazníka. Určujú maximálnu sumu, ktorá môže byť povolená zákazníkovi bez potreby dodatočného schválenia manažmentom skupinovej komisie pre úverové riziko. Tieto limity sú pravidelne sledované a prehodnocované.

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

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

Aby Spoločnosť znížila úverové riziko, poisťuje pohľadávky z určitých štátov a voči určitým zákazníkom, pri ktorých je zvýšené riziko nesplatenia (v 2015: 2 194 tis. EUR; v 2014: 2 245 tis. EUR). Okrem toho sa pri špecifických zákazníkoch alebo krajinách používajú zabezpečovacie platobné nástroje ako napríklad platby vopred, bankové záruky a dokumentárne akreditívy.

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

Riziko likvidity

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

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

Splatnosť finančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Kategória finančných nástrojov tis. EUR	do 6 mesiacov		od 6 do 12 mesiacov		nad 1 rok		SPOLU	
k 31. decembru	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Úvery a pôžičky	-	-	-	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	66 572	77 383	373	-93	54	317	66 999	77 607
Ostatné finančné záväzky	6 578	6 628	-	-	-	-	6 578	6 628
SPOLU	73 150	84 011	373	-93	54	317	73 577	84 235

Trhové riziko

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

Menové riziko

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

Vystavenie Spoločnosti menovému riziku k 31. decembru bolo nasledovné:

Mena (tis. EUR)	EUR		CZK		USD		Ostatné		SPOLU	
31. december	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Pohľadávky z obchodného styku	13 702	16 827	10 854	8 139	3 057	5 110	20 274	8 840	47 887	38 916
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	12 402	15 300	-	-	-	-	-	-	12 402	15 300
Poskytnutý úver v rámci konsolidovaného celku	230 000	67 000	-	-	-	-	-	-	230 000	67 000
Ostatný finančný majetok	175	164	-	-	-	-	-	-	175	164
Peňažné prostriedky	119	85	60	6	130	122	4	2	313	215
Úvery a pôžičky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	-66 723	-77 372	-44	-32	-232	-191	-	-12	-66 999	-77 607
Ostatné finančné záväzky	-6 578	-6 628	-	-	-	-	-	-	-6 578	-6 628
Menové riziko spolu	183 097	15 376	10 870	8 113	2 955	5 041	20 278	8 830	217 200	37 360

Posilňovanie kurzu EUR v porovnaní s dvoma menami s najväčším vystavením sa riziku (CZK a USD) o 1% k 31. decembru by znížilo zisk za účtovné obdobie o 137 tis. EUR (2014: o 130 tis. EUR). Zníženie hodnoty EUR v porovnaní s týmito dvoma menami o 1% k 31. decembru by zvýšilo zisk za účtovné obdobie o 140 tis. EUR (2014: o 133 tis. EUR).

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2015 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej menovej derivátovej operácie na zaistenie svojej menovej pozície.

Úrokové riziko

Spoločnosť aktívne neobchoduje s derivátmi. V roku 2015 Spoločnosť nevstúpila do žiadnej novej úrokovej derivátovej operácie na krytie úrokového rizika.

Prevádzkové riziko

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

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

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

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

28. Súdne spory a ostatné nároky

Spoločnosť nemá žiadne väčšie súdne spory alebo ostatné nároky k 31. decembru 2015, ktoré môžu viesť k podstatnému úbytku alebo prírastku peňažných prostriedkov.

29. Podmienené záväzky a povinnosti

Kapitálové povinnosti

Spoločnosť sa na konci roka zaviazala nakúpiť zariadenia v hodnote 27 070 tis. EUR (2014: 17 403 tis. EUR).

Daňová legislatíva

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

V roku 2013 Spoločnosť získala daňové úľavy vo výške 19 933 tis. EUR. Spoločnosť do konca roku 2015 zatiaľ nevyužila oslobodenie od dane, pričom jeho možné budúce využitie je momentálne prediskutované. V rámci požiadaviek na získanie tejto daňovej úľavy Spoločnosť musí splniť viacero podmienok, ako zamestnávať minimálny počet ďalších zamestnancov a investovať 250 mil. EUR do rozšírenia výroby.

Záruky

Spoločnosť k 31. decembru 2015 neeviduje žiadne záruky.

Majetok zaručený za úvery

Neexistujú žiadne reštrikcie na vlastnícke právo a žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia neboli dané na zabezpečenie za záväzky počas roku 2015.

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

V roku 2016 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mohli mať dopad na účtovnú závierku zostavenú za rok 2015.

31. Granty

V roku 2015 Spoločnosť neprijala žiadne granty (2014: 0 tis. EUR) vo vzťahu k nákladom na zamestnancov, ktoré boli zaznamenané vo výkaze ziskov a strát.

32. Náklady na audit

V roku 2015 predstavovali náklady na audit finančných výkazov za rok 2015 a previerok reportovacích formulárov materskej spoločnosti čiastku 134 tis. EUR (2014: 112 tis. EUR). V účtovnom období 2015 boli taktiež zaznamenané náklady za daňové a poradenské služby vykonané audítorom v čiastke 7 tis. EUR (2014: 8 tis. EUR).

33. Transakcie so spriaznenými osobami

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

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

Kategória: materská spoločnosť

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2015	Predaj (výnosy) tis. EUR 2015	Nákup (náklady) tis. EUR 2014	Predaj (výnosy) tis. EUR 2014
Služby	-438	3	-138	-
Úroky	-4	714	-18	175
SPOLU	-442	717	-156	175

Kategória: dcérske spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2015	Predaj (výnosy) tis. EUR 2015	Nákup (náklady) tis. EUR 2014	Predaj (výnosy) tis. EUR 2014
Tovar a výrobky	-	5 768	-262	4 808
Materiál a nedokončené výrobky	-14	-	-4	-
Služby	-12	483	-51	465
SPOLU	-26	6 251	-317	5 273

Kategória: pridružené spoločnosti

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2015	Predaj (výnosy) tis. EUR 2015	Nákup (náklady) tis. EUR 2014	Predaj (výnosy) tis. EUR 2014
Tovar a výrobky	-40 884	-	-40 428	797
Materiál a nedokončené výrobky	-335 285	120 198	-322 728	117 150
Dlhodobý hmotný majetok	-494	-	-10 360	-
Služby	-4 039	19 165	-3 517	18 881
Licencie	-	395	-	370
SPOLU	-380 702	139 758	-377 033	137 198

Kategória: ostatné spoločnosti v rámci skupiny

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2015	Predaj (výnosy) tis. EUR 2015	Nákup (náklady) tis. EUR 2014	Predaj (výnosy) tis. EUR 2014
Tovar a výrobky	-42 573	670 018	-44 187	558 197
Materiál a nedokončené výrobky	-9 023	6 502	-2 218	4 587
Dlhodobý hmotný majetok	-10 671	1 398	-10 951	1 568
Služby	-5 231	1 810	-4 936	1 284
Výskum a vývoj	-24 858	11 247	-21 443	10 578
Licencie	-9 065	318	-7 624	573
Úroky	-	160	-	117
SPOLU	-101 421	691 453	-91 359	576 904

Transakcie so spriaznenými osobami SPOLU:

Transakcia	Nákup (náklady) tis. EUR 2015	Predaj (výnosy) tis. EUR 2015	Nákup (náklady) tis. EUR 2014	Predaj (výnosy) tis. EUR 2014
Tovar a výrobky	-83 457	675 786	-84 877	563 802
Materiál a nedokončené výrobky	-344 322	126 700	-324 950	121 737
Dlhodobý hmotný majetok	-11 165	1 398	-21 311	1 568
Služby	-9 720	21 461	-8 642	20 630
Výskum a vývoj	-24 858	11 247	-21 443	10 578
Licencie	-9 065	713	-7 624	943
Úroky	-4	874	-18	292
SPOLU	-482 591	838 179	-468 865	719 550

b) Odmeňovanie manažmentu a členov predstavenstva

Odmeny (zahrňujúce iba krátkodobé odmeny: mzdy, variabilné bonusy a iné odmeny) členov predstavenstva a kľúčového manažmentu, ktorý v roku 2015 pozostával zo 16 ľudí, za ich aktivity počas roka v hodnote 1 813 tis. EUR (2014: 1 713 tis. EUR, priemer 16 ľudí).

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

Prijaté úvery	2015	2014
Na začiatku roka	-	-
Čistá zmena	-	-
Na konci roka	-	-

Poskytnuté úvery	2015	2014
Na začiatku roka	67 000	-
Čistá zmena	163 000	67 000
Na konci roka	230 000	67 000

Cashpooling	2015	2014
Na začiatku roka	15 300	15 721
Čistá zmena (úvery prijaté, splátky úverov)	-2 898	-421
Na konci roka	12 402	15 300

d) Dividendy (tis. EUR):

Prijaté dividendy	2015	2014
Dcérske spoločnosti	-	-
Pridružené spoločnosti	23 640	22 713
SPOLU	23 640	22 713

Vyplatené dividendy	2015	2014
Materská spoločnosť	23 640	22 713
SPOLU	23 640	22 713

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

Saldo	2015	2014
Materská spoločnosť:		
Pohľadávky	-	-
Záväzky	-	-14
Dcérske spoločnosti:		
Pohľadávky	438	300
Záväzky	-7	-313
Pridružené spoločnosti:		
Pohľadávky	-	-
Záväzky	-14 447	-15 472
Ostatné spoločnosti v rámci skupiny:		
Pohľadávky	39 229	25 233
Záväzky	-6 111	-16 918
SPOLU:		
Pohľadávky	39 667	25 533
Záväzky	-20 565	-32 717

Ceny so spriaznenými osobami sú stanovené na základe korporátnych stanov spoločnosti Continental.

Základné princípy na ich stanovovanie sú nasledovné:

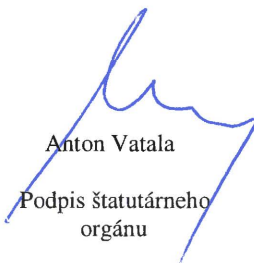
- "cost-plus" metóda pre dodávky materiálu, polotovarov, dlhodobého hmotného majetku, služieb, podľa smerníc P100.2- P 100.3 skupiny Continental
- "price-minus" metóda pre dodávky tovarov podľa skupinovej smernice P100.4 skupiny Continental
- metóda založená na počte vyrobených pneumatík, a to pre oblasti výskumu a vývoja a licenčných poplatkov, podľa skupinových smerníc P100.7 – P100.8 skupiny Continental
- na financovanie je metóda založená na priemere určených úrokových sadzieb, napríklad LIBOR, EURIBOR, plus marže, podľa skupinovej smernice P40.0 skupiny Continental.

17. júna 2016



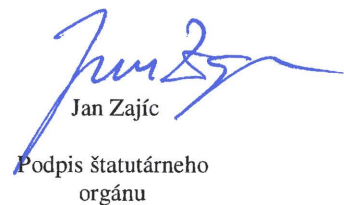
Igor Krištofik

Podpis štatutárneho
orgánu



Anton Vatala

Podpis štatutárneho
orgánu



Jan Zajíc

Podpis štatutárneho
orgánu