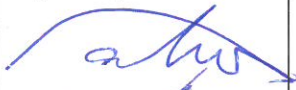

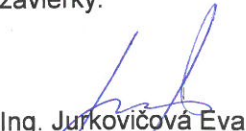



INA Kysuce, spol. s r.o.

Účtovná závierka zostavená v súlade  
s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (IFRS)  
v znení prijatom Európskou úniou (EU)

k 31. decembru 2015

Zostavená dňa: 31.3.2016	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválená dňa:	 Ing. Patka Jaroslav  Ing. Šplhák Miloš	 Ing. Jurkovičová Eva	 Ing. Zabadalová Ľubica

---

Obsah	Strana
Správa audítora	
Výkaz finančnej pozície	5
Výkaz ziskov a strát	6
Výkaz komplexného výsledku	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	8
Výkaz peňažných tokov	9
Poznámky účtovnej závierky	10-45



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

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

## **Správa nezávislého audítora**

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti INA Kysuce, spol. s r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti INA Kysuce, spol. 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 audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

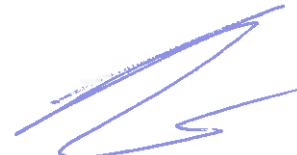
Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

*Názor*

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

28. júna 2016  
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:  
Ing. Ľuboš Vančo  
Licencia SKAU č. 745

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE  
k 31. decembru 2015

(v tis. EUR)

	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
<b>MAJETOK:</b>			
<b>DLHODOBÝ MAJETOK:</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	1	231 167	201 731
Nehmotný majetok	2	11	12
<b>Dlhodobý majetok celkom</b>		<b>231 178</b>	<b>201 743</b>
<b>KRÁTKODOBÝ MAJETOK:</b>			
Zásoby	3	55 489	43 108
Pohľadávky z obchodného styku	4	48 155	40 307
Ostatné pohľadávky	4	21 362	13 297
Finančné deriváty	4, 11	294	808
Daň z príjmov	4	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	476	1 656
<b>Krátkodobý majetok celkom</b>		<b>125 776</b>	<b>99 176</b>
<b>MAJETOK CELKOM</b>		<b>356 954</b>	<b>300 919</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:</b>			
<b>KAPITÁL A REZERVY:</b>			
Základné imanie	6	36 040	36 040
Kapitálové fondy	6	66 388	66 388
Zákonný rezervný fond	6	7 208	7 208
Oceňovacie rozdiely		436	-572
Nerozdelený zisk (strata)	6	56 298	44 413
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>166 370</b>	<b>153 477</b>
<b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:</b>			
Odložený daňový záväzok	19	165	569
Dlhodobé rezervy	9	3 872	2 449
Ostatné dlhodobé záväzky	7, 10	26 720	964
<b>Dlhodobé záväzky celkom</b>		<b>30 757</b>	<b>3 982</b>
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:</b>			
Úvery a pôžičky	7	70 000	82 000
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	8	88 542	60 804
Daň z príjmov		1 170	656
Finančné deriváty	11	115	0
<b>Krátkodobé záväzky celkom</b>		<b>159 827</b>	<b>143 460</b>
<b>ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>190 584</b>	<b>147 442</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>356 954</b>	<b>300 919</b>

Poznámky uvedené na stranách 10 až 45 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
 za rok končiaci sa 31. decembra 2015

(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2015</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2014</i>
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	12	512 428	447 996
Predaj materiálu a odpadu		5 345	7 038
Ostatné výnosy	13	2 297	2 570
Zmena stavu zásob		5 915	994
Aktivácia	14	5 226	3 792
Spotreba materiálu		-305 150	-269 048
Spotreba energií		-13 837	-13 391
Služby	15	-58 904	-43 347
Mzdy a odvody	16	-102 492	-90 814
Odpisy a amortizácia		-34 081	-31 644
Ostatné prevádzkové náklady, netto	17	-2 073	-1 306
<b>ZISK Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI</b>		<b>14 674</b>	<b>12 840</b>
Úrokové výnosy		28	35
Úrokové náklady		-602	-842
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	18	946	1 267
Finančné náklady / výnosy netto		372	460
<b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>		<b>15 046</b>	<b>13 300</b>
DAŇ Z PRÍJMOV	19	-3 161	413
<b>ZISK PO ZDANENÍ ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE</b>		<b>11 885</b>	<b>13 713</b>

Poznámky uvedené na stranách 10 až 45 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

INA Kysuce, spol. s r.o.

**VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**  
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

**SCHAEFFLER**



(v tis. EUR)

	<i>Rok končiaci 31. decembra 2015</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2014</i>
Zisk za účtovné obdobie	11 885	13 713
<b>Ostatný komplexný výsledok:</b>		
Prevod do výkazu ziskov a strát pri zabezpečovaní peň. tokov	0	0
Odložená daň	-284	133
Preceňovacie rozdiely	1 292	-602
<b>Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>	1 008	-469
<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>	<b>12 893</b>	<b>13 244</b>

Poznámky uvedené na stranách 10 až 45 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

**VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ**  
 za rok končiaci sa 31. decembra 2015

**SCHAEFFLER**


(v tis. EUR)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Kapitálové rezervy</i>	<i>Fondy zo zisku</i>	<i>Precenenie zabezpečovacích nástrojov</i>	<i>Nerozdelený zisk</i>	<i>Celkom</i>
<b>K 1. januáru 2014</b>	36 040	66 388	7 208	-103	35 700	145 233
<b>Celkový komplexný výsledok</b>						
Zisk bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	13 713	13 713
Preceňovacie rozdiely	0	0	0	-602	0	-602
Odložené dane	0	0	0	133	0	133
<b>Ostatný komplexný výsledok celkom</b>	0	0	0	-469	0	-469
<b>Celkový komplexný výsledok za obdobie</b>	0	0	0	-469	13 713	13 244
<b>Transakcie s vlastníkami, účtované priamo do vlastného imania</b>						
Dividendy	0	0	0	0	-5 000	-5 000
<b>Celkové transakcie s vlastníkami</b>	0	0	0	0	-5 000	-5 000
<b>K 31. decembru 2014</b>	36 040	66 388	7 208	-572	44 413	153 477
<b>Celkový komplexný výsledok</b>						
Zisk bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	11 885	11 885
Preceňovacie rozdiely	0	0	0	1 292	0	1 292
Odložené dane	0	0	0	-284	0	-284
<b>Ostatný komplexný výsledok celkom</b>	0	0	0	1 008	0	1 008
<b>Celkový komplexný výsledok za obdobie</b>	0	0	0	1 008	11 885	12 893
<b>Transakcie s vlastníkami, účtované priamo do vlastného imania</b>						
Dividendy	0	0	0	0	0	0
<b>Celkové transakcie s vlastníkami</b>	0	0	0	0	0	0
<b>K 31. decembru 2015</b>	36 040	66 388	7 208	436	56 298	166 370

Poznámky uvedené na stranách 10 až 45 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.



(v tis. EUR)

Pozn.	Rok končiaci 31. decembra 2015	Rok končiaci 31. decembra 2014
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:</b>		
Zisk pred úrokmi a zdanením	15 644	14 123
Zaplatené úroky tretím stranám	0	0
Prijaté úroky od tretích strán	0	0
Zaplatené úroky spriazneným osobám	-477	-737
Prijaté úroky od spriaznených osôb	29	36
Zaplatená daň z príjmov	-3 335	-1 945
Odpisy a amortizácia, opravná položka k majetku	34 081	31 644
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-125	296
Ostatné nepeňažné položky	64	-339
Zmena stavu:		
Zásoby	-12 380	-2 552
Pohľadávky z obchodného styku	-7 892	-7 115
Závazky:		
Závazky z obchodného styku	24 478	4 391
Rezervy na nevyfakturované dodávky	1 340	-191
Závazky z nákupu dlhodobého majetku	-4 748	-89
Rezervy na odchodné a podobné záväzky	2 632	187
Ostatné aktíva, záväzky a rezervy	3 101	2 413
	<b>52 412</b>	<b>40 122</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Príjem z predaja dlhodobého majetku	302	1 124
Nákupy dlhodobého nehmotného majetku	0	0
Nákupy dlhodobého hmotného majetku vrátane poskytnutých záloh	-57 658	-43 244
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>	<b>-57 356</b>	<b>-42 120</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Vyplatené dividendy	0	-5 000
Prijaté úvery od spriaznených osôb	253 000	125 000
Splatené úvery spriazneným osobám	-239 000	-113 000
Príjmy/výdavky z Cash Pooling	-10 236	-3 947
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti, netto</b>	<b>3 764</b>	<b>3 053</b>
<b>Nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, netto</b>	<b>-1 180</b>	<b>1 056</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	1 656	600
Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom	0	0
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia</b>	<b>476</b>	<b>1 656</b>

Poznámky uvedené na stranách 10 až 45 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

**I. Všeobecné informácie o spoločnosti**

Spoločnosť INA Kysuce, spol. s r.o. (ďalej len „Spoločnosť“), registrovaná v Slovenskej republike, bola založená ako akciová spoločnosť dňa 14. júna 1999 a do obchodného registra bola zapísaná 22. júna 1999 (Obchodný register Okresného súdu Žilina, oddiel Sa, vložka 10193/L).

Na základe rozhodnutia jediného vlastníka bola právna forma Spoločnosti v roku 2013 zmenená z akciovej spoločnosti na spoločnosť s ručením obmedzeným. Zápis do obchodného registra bol vykonaný dňa 25. septembra 2013. Vlastné imanie Spoločnosti po zmene právnej formy ostalo nezmenené. Vzhľadom na to, že zákon pre spoločnosť s ručením obmedzeným nestanovuje povinnosť zriadiť dozornú radu, jediný vlastník po zmene právnej formy rozhodol o zrušení dozornej rady.

Identifikačné číslo Spoločnosti je 36 386 553, daňové identifikačné číslo je 20 20 133 137.  
Adresa sídla Spoločnosti je Dr. G. Schaefflera 1, 024 01 Kysucké Nové Mesto, Slovenská republika.

Mená a priezviská členov štatutárnych a dozorných orgánov k 31. decembru 2015:

Štatutárny orgán:

p. Jaroslav Patka, konateľ

p. Miloš Šplhák, konateľ

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je vývoj a výroba valivých ložísk a príslušenstva.

INA Kysuce, spol. s r. o. je 100%-nou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Industrierwerk Schaeffler INA – Ingenieurdienst GmbH so sídlom Industriestrasse 1-3, Herzogenaurach, Nemecko. INA Kysuce, spol. s r.o. a Industrierwerk Schaeffler INA – Ingenieurdienst GmbH sú súčasťou skupiny Schaeffler, ktorej hlavnou materskou spoločnosťou je Schaeffler AG, Industriestraße 1-3, 91072 Herzogenaurach, Nemecko.

V roku 2015 Spoločnosť zamestnávala v priemere 4 350 zamestnancov (2014: 4 061), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 26 (2014: 23). K 31. decembru 2015 mala Spoločnosť 4 437 zamestnancov (2014: 4 146), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 26 (2014: 23).

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

**Vyhlásenie o zhode**

Táto účtovná závierka je zostavená podľa § 17a zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve ako riadna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRIC) a ktoré boli prijaté Európskou úniou (IFRS/EU).

---

**Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka je zostavená na základe historických obstarávacích cien s výnimkou derivátových finančných nástrojov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote. V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné zásady.

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka, za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

Výnosy Spoločnosti sú generované takmer výlučne predajom voči spriazneným stranám skupiny Schaeffler, a preto je Spoločnosť závislá na prevádzke, finančnej situácii a likvidite skupiny Schaeffler.

**Funkčná mena**

Funkčnou menou Spoločnosti je euro ("EUR") a účtovná závierka Spoločnosti je prezentovaná v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovným obdobím je kalendárny rok. Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

**Dátum schválenia účtovnej závierky**

Účtovná závierka Spoločnosti za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená uznesením jediného spoločníka spoločnosti INA Kysuce, spol. s r.o. spoločnosťou Industriewerk Schaeffler INA – Ingenieurdienst GmbH so sídlom Industriestrasse 1-3, Herzogenaurach, Nemecko dňa 25. júna 2015.

**Konsolidovaný celok**

Účtovná závierka Spoločnosti je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Schaeffler AG, Industriestr. 1-3, 91072 Herzogenaurach, Nemecko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

**II. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované**

Účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2015 a porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobia boli vypracované v súlade s IFRS. Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „EÚ“) účinné k 31. decembru 2015.

Nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie schválené EÚ, ktoré ešte nenadobudli účinnosť k 31. decembru 2015, a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky použité:

**IFRS 9 Finančné nástroje**

IFRS 9 bol vydaný v júli 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Základné charakteristiky nového štandardu sú:

Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL).

---

---

Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napríklad finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.

Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom komplexnom výsledku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vykázat ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív odo dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej úverovej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.

Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Štandard zatiaľ nebol prijatý EÚ. Spoločnosť momentálne vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

### **IFRS 15 Výnosy zo zmlúv zo zákazníkmi**

IFRS 15 bol vydaný 28.mája 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1.januára 2018 alebo neskôr. Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia aktivovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zo zmluvy so zákazníkom.

Štandard zatiaľ nebol prijatý EÚ. Spoločnosť momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na účtovnú závierku.

---

---

**IFRS 14 Časové rozlišovanie pri regulovaných činnostiach** (IFRS 14 je účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.)

IFRS 14 je nový štandard, ktorý dovoľuje spoločnosti, ktorá prvýkrát aplikuje Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva pokračovať, s niektorými obmedzeniami, v účtovaní časového rozlíšenia pri regulovaných činnostiach v súlade s predchádzajúcou právnou úpravou, a to ako pri prvom prechode na IFRS, ako aj v ďalších účtovných závierkach.

Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože neúčtuje o časovom rozlišovaní pri regulovaných činnostiach.

**Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.)

Tieto doplnenia vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik.

Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje.

Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku.

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

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

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

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

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

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

**Doplnenia k IAS 16 a IAS 38: Objasnenie akceptovateľnej metódy odpisovania** (Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.)**Zákaz odpisovania nehnuteľností, strojov a zariadení na základe dosahovania výnosov**

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

**Nové obmedzenie pre nehmotný majetok**

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

Očakáva sa, že doplnenie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti pri ich prvej aplikácii, pretože spoločnosť nepoužíva metódu odpisovania, ktorá je založená na dosahovaní výnosov.

---

---

**Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená).

Podľa týchto doplnení plodonosné rastliny spadajú pod pôsobnosť IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a nie pod IAS 41 Poľnohospodárstvo, a to z dôvodu, že ich pestovanie je podobné výrobe. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože spoločnosť nemá plodonosné rastliny.

**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 dovolená).

Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami<sup>1</sup>, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú:

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

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

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

**Doplnenia k IAS 27: Metóda vlastného imania v separátnej účtovnej závierke** (Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená).

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.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, keďže spoločnosť nemá investície v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

#### **Ročné vylepšenia IFRS**

Vylepšenia prinášajú 10 doplnení 10 štandardov a nadväzujúce doplnenia ostatných štandardov a interpretácií. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo 1. januára 2016, pričom skoršia aplikácia je dovolená.

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

### **III. Významné účtovné metódy a účtovné zásady**

#### **Použitie odhadov a úsudkov**

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EU si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky. Hoci tieto odhady robí vedenie Spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť.

Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie

---

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

---

úctovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Najvýznamnejšie odhady sa týkajú výpočtu reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov, vyčíslenia zníženia hodnoty dlhodobého majetku, výpočtu rezervy na zamestnanecké požitky, vyčíslenia zníženia hodnoty pohľadávok, výpočtu opravnej položky na zastarané zásoby a odložených daní. Informácie o týchto odhadoch a predpokladoch sú uvedené v príslušnej poznámke alebo nižšie uvedených významných účtovných zásadách.

Poistno-matematické odhady pri kalkulácii rezervy na zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku  
Náklady na program zamestnaneckých požitkov sú určené poistno-matematickými výpočtami. Tieto výpočty obsahujú odhady diskontných sadzieb, budúceho rastu miezd, úmrtnosti alebo fluktuácie. Vzhľadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady veľkej miere neistoty. Ďalšie informácie sú uvedené v poznámkach v časti 23.

#### Odložená daňová pohľadávka / záväzok

Odložené daňové pohľadávky sú vykázané v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný daňový základ, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať využiť. Na určenie hodnoty vykázanej odloženej daňovej pohľadávky je potrebný významný úsudok vedenia Spoločnosti, ktorý závisí od načasovania a úrovne budúcich daňových základov.

Úctovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli Spoločnosťou konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v tejto účtovnej závierke.

#### Cudzie meny

Transakcie v cudzej mene (iná mena ako je funkčná mena) sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú, sa zaúčtujú do nákladov alebo do výnosov vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú peňažné položky majetku a záväzkov denominované v cudzej mene vždy prepočítané pomocou výmenného kurzu ECB platného v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sa prepočítajú na euro kurzom cudzej meny platným v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Kurzové rozdiely z vyrovnania a prepočtu peňažných položiek sa vykazujú vo výsledku hospodárenia bežného účtovného obdobia.

### ***Nehnutelnosti, stroje a zariadenia a nehmotný majetok***

#### a) vlastný majetok

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia, s výnimkou pozemkov, sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o opravy a straty zo zníženia hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Obstarávaciu cenu tvoria všetky náklady priamo spojené s uvedením daného majetku do prevádzkového stavu na plánovaný účel jeho použitia.

Zariadenia vyrobené vo vlastnej réžii sa oceňujú priamym materiálom, priamou prácou a výrobnou réžiou.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny majetku.

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sú účtované ako samostatné položky nehnuteľností, strojov a zariadení.

Nedokončené investície predstavujú nedokončené stavby, stroje a zariadenia a vykazujú sa v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa náklady na stavbu, stroje a zariadenia a iné priame náklady.

---

---

Obstaraný počítačový softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Výdavky, ktoré vylepšujú alebo rozširujú použiteľnosť počítačových programov nad rámec ich pôvodnej špecifikácie, sa vykazujú ako technické zhodnotenie a pripočítajú sa k pôvodnej obstarávacej cene.

b) prenajatý majetok

Prenájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný prenájom. Pri prvotnom vykázaní sa prenatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom vykázaní sa majetok zaúčtuje v súlade s účtovnými postupmi platnými pre tento druh majetku.

Iný druh prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a takýto majetok sa nevykazuje vo výkaze finančnej pozície Spoločnosti. Platby na základe operatívneho prenájmu sa vykazujú vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu.

c) následné náklady

Spoločnosť vykazuje ako súčasť účtovnej hodnoty príslušnej položky nehnuteľností, strojov a zariadení náklady na výmenu takejto položky v čase ich vzniku, ak je pravdepodobné, že z danej položky budú Spoločnosti plynúť ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy alebo údržbu nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré vznikli v súvislosti s obnovením alebo udrжанím očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli.

Následné náklady sa vykazujú ako nehmotný majetok len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady sa vykazujú ako náklad vo výsledku hospodárenia v tom období, v ktorom vznikli.

d) odpisovanie

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia a nehmotný majetok sa odpisujú do nákladov vo výkaze ziskov a strát lineárne počas odhadnutej doby životnosti. Pozemky sa neodpisujú. Nedokončené investície sa neodpisujú dovtedy, kým nie sú uvedené do prevádzkyschopného stavu a podľa zámerov manažmentu.

Odhadnuté doby životnosti podľa hlavných skupín dlhodobého majetku sú:

Budovy a stavby	15-25 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	8 rokov
Dopravné prostriedky a inventár	5 rokov
Nehmotný majetok	3 roky
Meracie prístroje a náradie	3 roky

Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia majetku do používania.

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú každý rok ku koncu účtovného obdobia, aby sa zabezpečila konzistentnosť metódy a doby odpisovania s predpokladaným prínosom ekonomických úžitkov z položiek hmotného majetku a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.



---

Položka dlhodobého hmotného majetku sa odúčtuje pri jeho vyradení alebo keď sa z ďalšieho používania majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisk alebo strata z odúčtovania majetku, stanovená porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou položky, je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v roku, v ktorom sa položka odúčtovala.

### **Zníženie hodnoty majetku**

Spoločnosť posúdi ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú indikátory, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto indikátorov sa vypracuje odhad realizovateľnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak realizovateľnú hodnotu individuálnej položky nemožno určiť, spoločnosť určí realizovateľnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, do ktorej daný majetok patrí.

Realizovateľná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad realizovateľnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho realizovateľnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát.

---

**Zásoby**

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny zníženej o odhadované náklady na dokončenie a náklady na predaj a distribúciu.

Obstarávacia cena zahŕňa nákupnú cenu plus ostatné náklady, ktoré sú vynaložené na dokončenie zásob do ich súčasného stavu a na ich uskladnenie do súčasného miesta. Obstarávacia cena výrobkov a zásob nedokončenej výroby zahŕňa priamy materiál, priame mzdy a súvisiace režijné náklady, ktoré vychádzajú z bežnej výrobných kapacít.

Pri účtovaní príjmu a úbytku zásob sa používa metóda štandardných cien so sledovaním oceňovacieho rozdielu.

**Stanovenie reálnej hodnoty**

Reálna hodnota je suma, ktorá by bola prijatá v prípade predaja majetku, alebo zaplatená v prípade prevodu záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň oceňovania. Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu finančného nástroja na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Trh je považovaný za aktívny, ak sú kótované ceny rýchlo a pravidelne dostupné a predstavuje skutočné a pravidelne realizované transakcie na princípe obvyklých obchodných vzťahov medzi nezávislými subjektmi.

Zvolená oceňovacia technika využíva, v čo možno najväčšej miere, vstupy dostupné priamo z trhu, minimalizuje spoliehanie sa na odhady špecifické pre Spoločnosť, zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zvažovali pri stanovení ceny a je konzistentná so všeobecne uznávanými ekonomickými metodológiami pre oceňovanie finančných nástrojov.

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa určujú nasledovným spôsobom:

Úroveň 1 - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom majetku alebo záväzku,

Úroveň 2 - použitie oceňovacích techník s pozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),

Úroveň 3 - použitie oceňovacích techník s nepozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa majetku alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

**Finančné nástroje**

Finančný majetok a finančné záväzky vykázané vo výkaze finančnej pozície zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a ostatné záväzky, úvery a pôžičky a finančné deriváty. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené nižšie. Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie na základe podstaty podkladovej transakcie.

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Spoločnosť už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu.

---

### Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne ocenia v ich reálnej hodnote (hodnota podľa faktúry), ktorá je následne znížená o opravné položky zo zníženia ich hodnoty. Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Za indikátory zníženia hodnoty pohľadávok sa považujú zásadné finančné ťažkosti na strane dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz alebo oneskorovanie sa v platbách.

Účtovná hodnota pohľadávok sa zníži prostredníctvom účtu opravnej položky, pričom strata zo zníženia hodnoty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Rozpustenie opravných položiek sa prejaví ako zníženie nákladov vo výkaze ziskov a strát.

### Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú pokladničnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch (netermínované vklady) a ostatné krátkodobé vysoko likvidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňažných prostriedkov a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

### Úvery a pôžičky

Pôžičky a úvery sa prvotne vykazujú v ich reálnej hodnote zníženej o priame transakčné náklady súvisiace s ich obstaraním. Po ich prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky a úvery ocenia v upravenej cene obstarania použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

### Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

### Finančné deriváty a účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch

Spoločnosť používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových forwardoch) na zabezpečenie rizík spojených s menovými výkyvmi v súvislosti s budúcimi peňažnými tokmi.

Používanie finančných derivátov sa riadi zásadami materskej spoločnosti a uskutočňuje sa v spolupráci s oddelením Treasury tejto spoločnosti. Spoločnosť nepoužíva finančné deriváty na špekulatívne a obchodné účely.

Finančné deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmluvy a neskôr sa preceňujú na reálnu hodnotu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vykazovanie zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov závisí od typu zabezpečovacieho vzťahu a od skutočnosti, či finančný derivát je určený na zabezpečenie.

Finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov sa používajú na zmiernenie výkyvov budúcich peňažných tokov. Efektívna časť nerealizovaných ziskov a strát finančného derivátu, ktorá je určená na zabezpečenie, je vykázaná priamo vo vlastnom imaní a prevedená do výkazu ziskov a strát v rovnakom období, kedy je zabezpečená transakcia realizovaná. Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát, ak existuje, sa vykáže priamo vo výkaze ziskov a strát.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nie sú určené alebo nespĺňajú podmienky na vykázanie ako zabezpečenie, sa zúčtujú cez výkaz ziskov a strát.

---

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí po jeho splatnosti, predaji, pri vypovedaní zmluvy, resp. po jeho realizácii alebo keď prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. V tomto prípade sa akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja vykázaná vo vlastnom imaní prevedie do výkazu ziskov a strát.

### **Vlastné imanie**

Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade so slovenskou legislatívou na ochranu budúcich strát a je nedeliteľný.

### **Rezervy**

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. V prípade, že vplyv časovej hodnoty peňazí je významný, výška rezerv sa diskontuje na súčasnú hodnotu pomocou použitia diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

### **Dane**

Vykazovaná daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Pri zisťovaní základu dane a výpočte splatnej dane sa vychádza z výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, transformovaného v súlade s Opatrením Ministerstva financií č. 011053/2006-72 a upraveného o pripočítateľné položky výnosov, resp. nákladov podľa platných daňových predpisov. Záväzok Spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Na výpočet odloženej dane sa používa súvahová metóda. Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného výkazníctva a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové záväzky sa vykazujú na všetky zdaniiteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný daňový základ, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniiteľné zisky, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti daňových aktív alebo ich celej výšky.

Odložená daň sa vypočíta pomocou daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že budú platné v čase zúčtovania záväzku, resp. realizácie pohľadávky. Odložená daň sa účtuje do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa vykazujú priamo vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia. V takom prípade sa vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia vykazuje aj príslušná odložená daň.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom Spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

---

### **Výnosy**

Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že z nich budú pre Spoločnosť plynúť ekonomické úžitky a keď sa dá výška výnosu spoľahlivo stanoviť. Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej protihodnoty po zohľadnení zliav a neobsahujú dane z predaja.

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú, ak sa na kupujúceho previedli podstatné riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva tovaru.

Výnosy zo služieb sa vykazujú v období, v ktorom došlo k poskytnutiu alebo dodaniu príslušnej služby.

### **Prenájom**

Prenájom sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok prenájmu. Akýkoľvek iný typ prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom.

Pri prvotnom zaúčtovaní je majetok obstaraný formou finančného prenájmu ocenený nižšou zo sumy reálnej hodnoty alebo súčasnej hodnoty minimálnych platieb za prenájom. Po prvotnom zaúčtovaní sa o majetku účtuje v súlade s účtovnými zásadami platnými pre daný typ majetku.

Platby za operatívny prenájom sa účtujú do Výkazu ziskov a strát lineárne počas doby trvania prenájmu.

### **Finančné náklady a finančné výnosy**

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery,
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov,
- zisky a straty z precenenia derivátov na ich reálnu hodnotu a
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia metódou efektívnej úrokovej sadzby. Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú v čase, keď sú vynaložené okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné obstaraniu, zhotoveniu alebo výrobe kvalifikovateľného aktíva a vykazujú sa ako súčasť nákladov na toto aktívum.

### **Mzdové náklady a náklady na sociálne a iné zabezpečenie**

Spoločnosť poskytuje krátkodobé zamestnanecké požitky (najmä mzdové náklady, náklady na zdravotné, nemocenské a sociálne zabezpečenie a náklady na tvorbu sociálneho fondu), ktoré sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Spoločnosť má uzatvorenú zmluvu so Združením zamestnancov INA Kysuce, ktoré majú tiež zástupcov v sociálnej komisii. Sociálna komisia pripravuje každoročne program čerpania prostriedkov sociálneho fondu.

Spoločnosť odvádza počas roka z vyplácaných hrubých miezd príspevky na zdravotné a sociálne poistenie ako aj príspevky do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške. Náklady na uvedené odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa programu dôchodkového pripoistenia, spoločnosť prispieva na toto pripoistenie čiastkou až do výšky 3% z celkovej mesačnej tarifnej mzdy.

**1. Dlhodobý hmotný majetok**

	<b>Pozemky a budovy</b>	<b>Stroje, prístroje a ostatné zariadenia</b>	<b>Nedokončené investície</b>	<b>Celkom</b>
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januáru 2014	108 137	309 463	16 122	433 722
Prírastky	819	19 739	21 450	42 008
Úbytky	0	-2 833	0	-2 833
Presuny	883	13 597	-14 480	0
K 31. decembru 2014	109 839	339 966	23 092	472 897
K 1. januáru 2015	109 839	339 966	23 092	472 897
Prírastky	20	17 054	46 989	64 063
Úbytky	0	-2 839	-369	-3 208
Presuny	626	20 654	-21 280	0
K 31. decembru 2015	110 485	374 835	48 432	533 752
<b>Oprávky</b>				
K 1. januáru 2014	40 544	199 237	1 154	240 935
Odpisy za rok	4 608	28 190	0	32 798
Zníženie hodnoty majetku/Zrušenie opravnej položky	0	0	-1 154	-1 154
Úbytky/Presuny	0	-1 413	0	-1 413
K 1. januáru 2015	45 152	226 014	0	271 166
Odpisy za rok	4 640	29 441	0	34 081
Zníženie hodnoty majetku/Zrušenie opravnej položky	0	-2 662	0	-2 662
Úbytky/Presuny	0	0	0	0
K 31. decembru 2015	49 792	252 793	0	302 585
<b>Účtovná zostatková hodnota</b>				
K 31. decembru 2014	64 687	113 952	23 092	201 731
K 31. decembru 2015	60 693	122 042	48 432	231 167

K 31. decembru 2015 mala Spoločnosť v nulovej zostatkovej hodnote stále v používaní majetok v obstarávacích nákladoch vo výške 159 653 tis. EUR. K 31. decembru 2014 mala Spoločnosť v nulovej zostatkovej hodnote stále v používaní hmotný dlhodobý majetok v obstarávacích nákladoch vo výške 140 510 tis. EUR .

Dlhodobý hmotný majetok spoločnosti je poistený u poisťovacej spoločnosti HDI GERLING vrátane prerušenia prevádzky takto:

- poistenie budov do výšky 130 729 tis. EUR,
- poistenie strojov a zariadení do výšky 335 380 tis. EUR.

## 2. Nehmotný majetok

	Softvér a ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>			
K 1. januára 2014	4 995	0	4 995
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Presuny	0	0	0
K 1. januára 2015	4 995	0	4 995
Prírastky		0	0
Úbytky		0	0
Presuny	0	0	0
K 31. decembru 2015	4 995	0	4 995
<b>Amortizácia</b>			
K 1. januára 2014	4 981	0	4 981
Amortizácia za rok	2	0	2
Úbytky	0	0	0
K 1. januára 2015	4 983	0	4 983
Amortizácia za rok	1	0	1
Úbytky	0	0	0
K 31. decembru 2015	4 984	0	4 984
<b>Účtovná hodnota</b>			
K 31. decembru 2014 v tis. EUR	12	0	12
K 31. decembru 2015 v tis. EUR	11	0	11

**3. Zásoby**

	<b>V obstarávacích cenách 31.12.2015</b>	<b>V čistej realizačnej hodnote 31.12.2015</b>	<b>V obstarávacích cenách 31.12.2014</b>	<b>V čistej realizačnej hodnote 31.12.2014</b>
Materiál	24 224	21 342	19 965	17 737
Nedokončená výroba	16 634	16 209	11 182	10 920
Hotové výrobky	19 558	17 938	15 822	14 451
	<b>60 416</b>	<b>55 489</b>	<b>46 969</b>	<b>43 108</b>

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	<b>Stav 31.12.2014</b>	<b>Tvorba</b>	<b>Zrušenie</b>	<b>Stav 31.12.2015</b>
<b>Opravné položky:</b>				
K materiálu	2 228	654	0	2 882
K nedokončenej výrobe	262	164	0	426
K hotovým výrobkom	1 371	249	0	1 620
<b>Opravná položka spolu</b>	<b>3 861</b>	<b>1 067</b>	<b>0</b>	<b>4 928</b>

Zásoby sú poistené v HDI Gerling. Poistenie sa týka všetkých druhov rizika, vrátane poškodenia zásob. Celková poistná suma zásob je 40 298 tis. EUR.



**4. Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a finančné deriváty**

Spoločnosť neeviduje žiadne dlhodobé pohľadávky.

Analýza krátkodobých pohľadávok:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Pohľadávky z obchodného styku		
voči tretím stranám	3 207	2 197
mínus: opravná položka na pochybné pohľadávky	-1 164	-34
voči spriazneným stranám (poznámka č. 26)	<u>46 112</u>	<u>38 144</u>
<b>Pohľadávky z obchodného styku spolu</b>	<b>48 155</b>	<b>40 307</b>
Iné pohľadávky		
Cash pooling	19 452	9 216
Ostatné pohľadávky	26	267
Pohľadávky z precenenia menových derivátov (poznámka č. 11)	294	808
Pohľadávky z titulu DPH	694	1 135
Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	1 061	2 349
Náklady a príjmy budúcich období	129	330
<b>Iné pohľadávky spolu</b>	<b>21 656</b>	<b>14 105</b>
Pohľadávky z titulu dane z príjmu	0	0
<b>Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu</b>	<b>69 811</b>	<b>54 412</b>

V roku 2015 Spoločnosť využívala finančný nástroj cashpooling. Úroky z denných zostatkov boli počítané podľa metodiky uvedenej v zmluve, priemerná sadzba za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 bola vo výške 0,2756% (2014: 0,4660%).

Podľa názoru vedenia účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok približne zodpovedá ich reálnej hodnote.

**5. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

Zostatky v bankách a peňažné prostriedky predstavujú peniaze, ktoré drží Spoločnosť. Zostatkové hodnoty tohto majetku sa významne nelíšia od ich reálnej hodnoty. S peňažnými prostriedkami môže Spoločnosť voľne disponovať.

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Peňažná hotovosť a ceniny	0	0
Bankové účty	476	1 656
<b>Spolu</b>	<b>476</b>	<b>1 656</b>

Úroková sadzba pre dolárový účet bola v roku 2015 rovná 0,0% p.a.

V roku 2013 bol v súlade s Treasury smernicou Schaeffler skupiny zrušený spôsob platby v hotovosti, takže zostatok peňažnej hotovosti je k 31. decembru 2015 nulový.

Spoločnosť disponuje bankovou garanciou vystavenou zo strany Unicredit Bank na krytie colného dlhu v prospech Colného úradu v celkovej hodnote 900 tis. EUR.

## 6. Vlastné imanie

Registrované a v plnej výške splatené základné imanie spoločnosti bolo k 1. januáru 2015 vo výške 36 040 tis. EUR. V priebehu roka 2015 nedošlo k jeho zmene.

100 %-ný podiel vlastní spoločnosť Industrierwerk Schaeffler INA – Ingenieurdienst, GmbH Herzogenaurach.

Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na obchodný podiel zo dňa 10. októbra 2013 bolo zriadené záložné právo na obchodný podiel materskej spoločnosti v Spoločnosti v prospech záložného veriteľa – spoločnosť Deutsche Bank Luxembourg S.A..

Ďalší kapitálový vklad materskej spoločnosti je vo výške 66 388 tis. EUR, ktorý je evidovaný ako ostatné kapitálové fondy.

Zákonný rezervný fond vo výške 7 208 tis. EUR (31. december 2014: 7 208 tis. EUR). Zákonný rezervný fond sa v Slovenskej republike vytvára v čase a vo výške, ktorú určuje Obchodný zákonník a spoločenská zmluva; ak sa rezervný fond nevytvorí už pri vzniku spoločnosti, je spoločnosť povinná ho vytvoriť z čistého zisku vykázaného v riadnej účtovnej závierke za rok, v ktorom sa zisk po prvý raz vytvorí, a to vo výške najmenej 5 % z čistého zisku, nie však viac ako 10 % základného imania. Tento fond je povinná každoročne dopĺňať o sumu určenú v spoločenskej zmluve alebo v stanovách, najmenej však vo výške 5 % z čistého zisku vyčísleného v ročnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky rezervného fondu určenej v spoločenskej zmluve alebo v stanovách, najmenej však do výšky 10 % základného imania. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti a nemôže byť rozdelený v podobe dividend. Výpočet zákonného rezervného fondu je v súlade s lokálnou legislatívou.

Nerozdelený zisk v celkovej výške 56 298 tis. EUR k 31. decembru 2015 (31. december 2014: 44 413 tis. EUR) predstavuje výsledok hospodárenia minulých rokov vo výške 44 413 tis. EUR a výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia vo výške 11 885 tis. EUR. Spoločnosť nevyplácala v roku 2015 vlastníčkovi dividendy.

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2014 vo výške 13 713 tis. EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 25. júna 2015 prevedený na nerozdelený zisk minulých rokov.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2015 vo výške 11 885 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je prevod tohto zisku na nerozdelený zisk minulých rokov.

## 7. Úvery a pôžičky

	31.12.2015	31.12.2014
<i>Dlhodobé pôžičky</i>	26 000	0
<i>Krátkodobé pôžičky</i>	70 000	82 000
z toho: Pôžičky od spriaznených strán (poznámka č. 26)	96 000	82 000

Spoločnosť k 31. decembru 2015 vykázala krátkodobú pôžičku vo výške 70 000 tis. EUR s úrokovou sadzbou 0,288%. Táto krátkodobá pôžička je podľa zmluvy splatná 18. marca 2016. V závislosti od finančnej situácii je možnosť kvartálnej prolongácie pôžičky. K 31. decembru 2015 spoločnosť čerpala dlhodobý úver investičného charakteru vo výške 26 000 tis. EUR s úrokovou sadzbou 0,4525777% so splatnosťou 28. marca 2017.

Podľa názoru vedenia sa účtovná hodnota pôžičiek približne rovná ich reálnej hodnote.

## 8. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Závazky z obchodného styku	65 317	40 839
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb	3 663	2 317
Závazky voči zamestnancom a inšt. sociálneho zabezpečenia	16 468	14 990
Ostatné záväzky	738	986
<b>Finančné záväzky</b>	<b>86 186</b>	<b>59 132</b>
Závazky z titulu nemeckej DPH	1 602	983
Závazky z dane z príjmu zamestnancov	754	689
<b>Nefinančné záväzky</b>	<b>2 356</b>	<b>1 672</b>
<b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky</b>	<b>88 542</b>	<b>60 804</b>

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú najmä neuhradené sumy za nákupy spojené s výrobnou a obchodnou činnosťou, ako aj priebežné náklady. Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je suma 8 576 tis. EUR po lehote splatnosti (k 31. decembru 2014: 1 183 tis. EUR).

Po ukončení účtovania do roku 2015 bolo vykonané porovnanie zaúčtovanej predpokladanej výšky nevyfakturovaných dodávok materiálu a služieb s vplyvom na náklady so zaúčtovanými faktúrami súvisiacimi s rokom 2015. Pôvodne zaúčtovaná suma nevyfakturovaných dodávok vo výške 2 367 tis. EUR bola zrealizovaná na sumu 2 473 tis. EUR.

Podľa názoru vedenia sa účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov rovná približne ich reálnej hodnote.

**9. Rezervy**

	31.12.2014	Použitie	Rozpustenie	Tvorba	31.12.2015
<i>Dlhodobé rezervy</i>					
Rezerva na odchodné (poznámka č. 23)	2 449	1 703	0	3 126	3 872
<b>Spolu</b>	<b>2 449</b>	<b>1 703</b>	<b>0</b>	<b>3 126</b>	<b>3 872</b>

Rezerva na odchodné vyplýva zo zákonnej povinnosti Spoločnosti vyplatiť zamestnancovi pri prvom odchode do dôchodku sumu vo výške priemerného mesačného zárobku. Súčasťou vypočítaných hodnôt záväzkov sú náklady na zdravotné a sociálne poistenie na základe noviel zákonov 461/2003 a 580/2004 s účinnosťou od 1. januára 2013.

Súčasná hodnota budúcich záväzkov vyplývajúcich zo Zákonníka práce a kolektívnej zmluvy je stanovená ako diskontovaný súčet výšky budúcich plnení k 31. decembru 2015.

**10. Ostatné dlhodobé záväzky**

Súčasťou ostatných dlhodobých záväzkov je pôžička od spriaznenej osoby, sociálny fond a záväzky z finančného leasingu.

	31.12.2015	31.12.2014
Prijatá pôžička	26 000	0
Finančný leasing	625	803
Sociálny fond	95	161
<b>Spolu</b>	<b>26 720</b>	<b>964</b>

Tvorba a použitie sociálneho fondu bolo počas roka nasledovné:

	31.12.2015	31.12.2014
Začiatkový stav sociálneho fondu	161	30
Tvorba na ťarchu nákladov	3 474	829
Čerpanie	3 540	698
<b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>	<b>95</b>	<b>161</b>

**11. Finančné deriváty**

	31.12.2015		31.12.2014	
	Aktíva	Záväzky	Aktíva	Záväzky
Reálna hodnota menových forwardov	294	115	808	0
Z toho:				
Dlhodobé	0	0	0	0
Krátkodobé	294	115	808	0

**Menové deriváty**

Spoločnosť používa menové deriváty na zabezpečenie významných budúcich peňažných tokov, ktoré sú denominované v USD.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je celková nominálna hodnota otvorených menových forwardov, ktoré je Spoločnosť viazaná nakúpiť takáto:

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Menové forwardy	<u>8 997</u>	<u>6 781</u>

Cieľom týchto dohôd je riadenie významných kurzových rizík v roku 2016.

V roku 2015 Spoločnosť zafixovala derivátové obchody, pričom menové deriváty na zabezpečenie peňažných tokov mali k 31. decembru 2015 finálne kladnú reálnu hodnotu vo výške 178 tis. EUR (aktíva=294 tis.EUR, pasíva=116 tis.EUR), ktorá bola vykázaná vo výkaze finančnej pozície.

**12. Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb**

Tržby za vlastné výkony podľa typov výrobkov a služieb boli nasledovné:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Ložiská	384 397	291 022
Kružky, výkovky	108 825	137 727
Služby konštrukcie a špeciálnych strojov	<u>11 496</u>	<u>10 231</u>
<b>Tržby za výrobky spolu</b>	<b>504 718</b>	<b>438 980</b>
Kooperácie	1 885	3 820
Ostatné služby	<u>5 825</u>	<u>5 196</u>
<b>Tržby za služby spolu</b>	<b>7 710</b>	<b>9 016</b>
<b>Tržby za vlastné výkony celkom</b>	<b>512 428</b>	<b>447 996</b>

Tržby za výrobky a služby podľa teritórií boli nasledovné:

	Tržby za výrobky	Tržby za výrobky	Tržby za služby	Tržby za služby	Spolu	Spolu
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Slovenská republika	15 031	16 432	256	254	15 287	16 686
Nemecko	486 906	418 843	5 530	6 604	492 436	425 447
Európska únia (okrem SR a Nemecka)	2 466	1 522	17	20	2 483	1 542
Iné	<u>315</u>	<u>2 183</u>	<u>1 907</u>	<u>2 138</u>	<u>2 222</u>	<u>4 321</u>
<b>Spolu</b>	<b>504 718</b>	<b>438 980</b>	<b>7 710</b>	<b>9 016</b>	<b>512 428</b>	<b>447 996</b>

**13. Ostatné prevádzkové výnosy**

Prehľad položiek ostatných významných výnosov z hospodárskej činnosti:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Výnosy IC – provízia za poskytnutie záložného práva (AVAL)	427	541
Výnosy – vyslaní zamestnanci	1 574	1 011
Ostatné	296	1 018
<b>Spolu</b>	<b><u>2 297</u></b>	<b><u>2 570</u></b>

**14. Aktivácia**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vlastná výroba náradia	1 960	1 381
Aktivácia hmotného majetku	2 973	2 089
Ostatné	293	322
<b>Spolu</b>	<b><u>5 226</u></b>	<b><u>3 792</u></b>

**15. Služby**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Služby kooperácie	-18 108	-10 500
Preprava	-9 962	-4 055
Opravy a udržiavanie	-4 170	-6 578
Nájomné skladových priestorov v DE	-2 432	-2 270
IT služby	-2 470	-2 242
Projektové náklady	-3 654	-3 467
Cestovné	-1 279	-1 600
Náklady na likvidáciu odpadu	-699	-688
Poradenstvo	-312	-328
Ostatné nájomné a licencie	-702	-600
Školenia	-1 074	-546
Telefón a dátové služby	-225	-206
Reprezentačné náklady	-147	-169
Ostatné služby	-13 670	-10 098
<b>Spolu</b>	<b><u>-58 904</u></b>	<b><u>-43 347</u></b>

V rámci nákladov na poradenstvo je zaúčtovaná odmena pre audítora, kde pripadá na spoločnosť KPMG v roku 2015 za audítorské služby 81 tis. EUR (2014: 59 tis. EUR).

	2015 EUR	2014 EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítormi alebo audítorskou spoločnosťou	68	59
Iné uisťovacie služby	13	0
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neaudítorské služby	0	0
<b>Spolu</b>	<b>81</b>	<b>59</b>

#### 16. Osobné náklady

	2015	2014
Mzdové náklady	-71 325	-64 768
Náklady na sociálne zabezpečenie	-24 611	-22 224
Náklady na doplnkové dôchodkové poistenie	-1 621	-1 528
Ostatné náklady na zamestnancov	-4 935	-2 294
<b>Spolu</b>	<b>-102 492</b>	<b>-90 814</b>

Náklady na odmeňovanie kľúčového manažmentu t.j. členov orgánov spoločnosti a riaditeľovi predstavujú:

	2015	2014
Mzdové náklady	-1 563	-1 478
Náklady na sociálne zabezpečenie	-443	-390
Náklady na doplnkové dôchodkové poistenie	-46	-43
Ostatné náklady na zamestnancov	-27	-19
<b>Spolu</b>	<b>-2 079</b>	<b>-1 930</b>

#### 17. Ostatné prevádzkové náklady, netto

	2015	2014
Ostatné manká a škody	-18	-38
Poistenie majetku	-583	-570
Dane a poplatky	-240	-239
(Zisk/strata) z predaja majetku	125	-297
Opravné položky k pohľadávkam (netto)	-1 131	1
Ostatné náklady	-226	-163
<b>Spolu</b>	<b>-2 073</b>	<b>-1 306</b>

**18. Ostatné finančné náklady (výnosy), netto**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kurzové rozdiely (netto)	1606	50
Bankové a finančné poplatky	-31	-29
Nerealizované deriváty (netto)	-629	1 246
<b>Spolu</b>	<b><u>946</u></b>	<b><u>1 267</u></b>

**19. Daň z príjmu**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Splatná daň bežné obdobie	-4 030	-3 042
Splatná daň minulé obdobia	181	-93
Odložená daň	688	3 548
<b>Daň z príjmov za bežný rok</b>	<b><u>-3 161</u></b>	<b><u>413</u></b>

Daň z príjmov splatná sa vypočíta pomocou sadzby 22,00 % (2014: 22,00 %) zo zdaniteľného zisku za rok.

Sadzba platná od 1.1.2015 (22,00 %) bola použitá na výpočet odloženej dane k 31. decembru 2014 aj k 31. decembru 2015.

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby:

	<b>2015</b>			<b>2014</b>		
	<b>Základ dane</b>	<b>Daň</b>	<b>Daň (%)</b>	<b>Základ dane</b>	<b>Daň</b>	<b>Daň (%)</b>
Výsledok hospodárenia pred zdanením	15 046	-	-	13 300	-	-
z toho teoretická daň 22%	-	3 310	22,00	-	2 926	22,00
Položky upravujúce výsledok hospodárenia	7 567	1 665	11,07	1 893	416	3,13
Výsledok hospodárenia upravený na základ dane	22 613	-	-	15 193	-	-
Daňová úľava	-	-945	-6,28	-	-300	-2,26
<b>Splatná daň</b>	<b>-</b>	<b>4 030</b>	<b>26,78</b>	<b>-</b>	<b>3 042</b>	<b>22,84</b>
<b>Daň splatná za predchádzajúce účtovné obdobie</b>	<b>-</b>	<b>-181</b>	<b>-1,20</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>0,70</b>
<b>Odložená daň vo výške 22%</b>	<b>-</b>	<b>-688</b>	<b>-4,57</b>	<b>-</b>	<b>-3 548</b>	<b>-26,64</b>
<b>Celková vykázaná daň</b>	<b>-</b>	<b>3 161</b>	<b>21,01</b>	<b>-</b>	<b>-413</b>	<b>-3,10</b>



Odložená daň k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 vykázaná vo výkaze finančnej pozície pozostáva z nasledovných položiek:

	Rozdiel daňovej a účtovnej zostatkovej ceny majetku	Ocenenie zásob	Štátna pomoc	Ostatné	Celkom
<b>K 1. januáru 2014</b>	<b>-6 873</b>	<b>848</b>	<b>0</b>	<b>1 776</b>	<b>-4 249</b>
Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	422	2	3 059	65	3 548
Zaúčtované do vlastného imania	0	0	0	132	132
<b>K 31. decembru 2014</b>	<b>-6 451</b>	<b>850</b>	<b>3 059</b>	<b>1 973</b>	<b>-569</b>
Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	-187	234	-827	1 468	688
Zaúčtované do vlastného imania	0	0	0	-284	-284
<b>K 31. decembru 2015</b>	<b>-6 638</b>	<b>1 084</b>	<b>2 232</b>	<b>3 157</b>	<b>-165</b>

Niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne zúčtovali v súlade s účtovnou zásadou Spoločnosti. Nasledujúca tabuľka uvádza rozpis zostatkov odloženej dane. K 31. decembru 2015 nemala Spoločnosť nevyužitú daňovú stratu, ktoré by boli k dispozícii na kompenzáciu s budúcimi zdaniteľnými ziskami.

Ministerstvo hospodárstva schválilo v roku 2014 Spoločnosti investičnú pomoc na realizáciu investičného zámeru „Rozšírenie závodu na výrobu guľčkových ložísk pre automobilový a iný priemysel“ vo forme úľavy na dani z príjmu v maximálnej nominálnej výške 3 360 tis. eur. Časť daňovej úľavy vo výške 301 tis. eur bola využitá v zdaňovacom období 2014, časť vo výške 945 tis. eur bola využitá v zdaňovacom období 2015.

K nepoužitej časti daňovej úľavy bola účtovaná odložená daňová pohľadávka v plnej výške, nakoľko vedenie Spoločnosti je presvedčené, že daňovú úľavu vyčerpá v plnej výške v súlade s pravidlami čerpania.

**Prehľad odložených daní je uvedený v nasledovnej tabuľke:**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Odložené daňové záväzky	-6 639	-6 451
Odložené daňové pohľadávky	6 474	5 882
<b>Spolu</b>	<b>-165</b>	<b>-569</b>

---

## 20. Podmienené záväzky

### Súdne spory

Spoločnosť nemá žiadne významné podmienené záväzky z titulu súdnych sporov alebo právnych nárokov.

### Daňové podmienené záväzky

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

## 21. Záväzné vzťahy

Spoločnosť uzavrela zmluvy na nákup dlhodobého majetku, z ktorých vyplýva povinnosť prevziať a zaplatiť majetok vo výške 23 661 tis. EUR.

Zároveň Spoločnosť eviduje podmienený záväzok vyplývajúci zo zmlúv uzavretých na rok 2016 s dodávateľmi plynu, energie a telekomunikačných služieb na odber minimálneho množstva energií a služieb vo výške 4 589 tis. EUR.

Spoločnosť taktiež eviduje budúce záväzky do jedného roku podmienené vystavenými objednávkami vo výške 169 351 tis. EUR.

## 22. Dohody o operatívnom prenájme

Spoločnosť uzavrela zmluvu o nájme skladovacích priestorov (s viazanosťou šesť mesiacov) vo výške 221 tis. EUR ročne.

Ďalej má Spoločnosť uzatvorené zmluvy na nájom a súvisiace logistické služby skladovacích priestorov, ktoré sú v Nemecku. Ročné nájomné za rok 2015 bolo vo výške 2 432 tis. EUR (2014: 2 270 tis. EUR). Prenájom skladových priestorov od materskej spoločnosti je na dobu neurčitú s výpovednou lehotou šesť mesiacov.

## 23. Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov, podľa ktorého majú zamestnanci okrem zákonom stanovených nárokov aj nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške 70 EUR za každý odpracovaný rok a nárok na príspevok pri jubileách. Pre pracovníkov riadiacich sa manažérskou zmluvou je vyplatené odchodné podľa odpracovaných rokov až do výšky 8 násobku mesačného platu.

Súčasnú hodnotu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vypočítal dňa 7. januára 2016 aktuár - spoločnosť Aktuárske výpočty s.r.o., Bratislava - na základe matematicko-poistných metód. Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov a súčasné i minulé náklady práce sa vypočítali metódou projektovej jednotky.

Kľúčové predpoklady použité pri odhade poistno-matematického ocenenia sú:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Diskontná sadzba	2,3% p.a.	2,1% p.a.
Predpokladané zvýšenie miezd	2016: 4,5% 2017: 3,8% ďalšie roky: 3,8%	2015: 5% 2016: 5% ďalšie roky : 5%
Predpokladané zmeny v odchodnom do dôchodku	0	0
Ostatné aktuárske predpoklady:		
Priemerná fluktuácia	3,08 % p.a.	3,08 % p.a.
Dôchodkový vek muži	podľa Zákona č. 461/2003	62 rokov
Dôchodkový vek ženy	podľa Zákona č. 461/2003	62 rokov
Invalidizácia	Tabuľka invalidizácie ERC97M	Tabuľka invalidizácie ERC97M
Úmrtnosť	Úmrtnostná tabuľka SR 2008-2012	Úmrtnostná tabuľka SR 2008- 2012

#### 24. Finančné nástroje, faktory a riadenie finančného rizika

Finančným nástrojom (finančný majetok, finančný záväzok) je hotovosť, kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky, akákoľvek dohoda oprávňujúca získať alebo zaväzujúca poskytnúť hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo akákoľvek dohoda oprávňujúca alebo zaväzujúca zámenu finančných aktív a záväzkov.

*Reálna a účtovná hodnota finančných nástrojov*

	Pozn.	2015		2014	
		Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5	476	476	1 656	1 656
Pohľadávky z obchodného styku	4	48 155	48 155	40 307	40 307
Deriváty	11	294	294	808	808
Pohľadávky z titulu DPH	4	694	694	1 135	1 135
Ostatný finančný majetok	4	19 478	19 478	9 483	9 483
<b>Finančný majetok</b>		<b>69 097</b>	<b>69 097</b>	<b>53 389</b>	<b>53 389</b>
Dlhodobé záväzky	10	26 720	26 720	964	964
Záväzky z obchodného styku	8	86 186	86 186	59 132	59 132
Deriváty	11	115	115	0	0
Krátkodobá pôžička	7	70 000	70 000	82 000	82 000
<b>Finančné záväzky</b>		<b>183 021</b>	<b>183 021</b>	<b>142 096</b>	<b>142 096</b>

Menové deriváty sú k 31. decembru 2015 ocenené v reálnej hodnote. Reálna hodnota pohľadávok a finančných záväzkov ocenených v zostatkovej hodnote sa z dôvodu ich krátkej splatnosti a dohodnutého úroku významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančného majetku podľa spôsobu stanovenia ich reálnej hodnoty:

	2015			Spolu
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	476	0	476
Pohľadávky z obchodného styku	0	48 155	0	48 155
Deriváty	0	294	0	294
Pohľadávky z titulu DPH	0	694	0	694
Ostatný finančný majetok	0	19 478	0	19 478
<b>Finančný majetok</b>	<b>0</b>	<b>69 097</b>	<b>0</b>	<b>69 097</b>
Dlhodobé záväzky	0	26 720	0	26 720
Záväzky z obchodného styku	0	86 186	0	86 186
Deriváty	0	115	0	115
Krátkodobá pôžička	0	70 000	0	70 000
<b>Finančné záväzky</b>	<b>0</b>	<b>183 021</b>	<b>0</b>	<b>183 021</b>
	2014			Spolu
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	1 656	0	1 656
Pohľadávky z obchodného styku	0	40 307	0	40 307
Deriváty	0	808	0	808
Pohľadávky z titulu DPH	0	1 135	0	1 135
Ostatný finančný majetok	0	9 483	0	9 483
<b>Finančný majetok</b>	<b>0</b>	<b>53 389</b>	<b>0</b>	<b>53 389</b>
Dlhodobé záväzky	0	964	0	964
Záväzky z obchodného styku	0	59 132	0	59 132
Deriváty	0	0	0	0
Krátkodobá pôžička	0	82 000	0	82 000
<b>Finančné záväzky</b>	<b>0</b>	<b>142 096</b>	<b>0</b>	<b>142 096</b>

V roku 2015 nedošlo k presunu medzi jednotlivými úrovňami ocenenia.

**Výnosy, náklady, zisky alebo straty z finančných nástrojov**

	Zúčtované do výkazu ziskov a strát		Zúčtované do vlastného imania
	čistý zisk/(strata)	úrokové výnosy/(náklady)	čistý zisk/(strata)
<b>2015</b>			
Poskytnuté úvery a pohľadávky	0	28	0
Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote	0	-602	0
Finančné deriváty	976	0	0
<b>Spolu</b>	<b>976</b>	<b>-574</b>	<b>0</b>

	Zúčtované do výkazu ziskov a strát		Zúčtované do vlastného imania
	čistý zisk/(strata)	úrokové výnosy/(náklady)	čistý zisk/(strata)
<b>2014</b>			
Poskytnuté úvery a pohľadávky	0	35	0
Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote	0	-842	0
Finančné deriváty	1 297	0	0
<b>Spolu</b>	<b>1 297</b>	<b>-807</b>	<b>0</b>

**25. Informácie o riadení rizík**

Spoločnosť je vystavená nasledovným rizikám:

- i) kreditné riziko;
- ii) riziko likvidity;
- iii) trhové riziko, ktoré zahŕňa:
  - a) úrokové riziko;
  - b) menové riziko;
  - c) riziko zmien trhových cien;
- iv) prevádzkové riziko.

Funkcia riadenia rizík vyplývajúcich z finančných nástrojov je v Spoločnosti centralizovaná na úrovni materskej spoločnosti. Všetky riziká sú integrované a zhodnotené na úrovni Skupiny. Spoločnosť môže pri riadení svojho komoditného, menového a úrokového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností a finančných dohôd uzatvárať rozličné typy forwardov a swapov, ktoré sú povolené materskou spoločnosťou. V súlade s politikou celej Skupiny v oblasti riadenia rizika nie sú povolené žiadne špekulatívne obchody.

## i) Kreditné riziko

Spoločnosť predáva svoje výrobky a služby hlavne materskej spoločnosti a sesterským spoločnostiam v rámci Skupiny, čo znamená nižšie riziko nesplatenia pohľadávok. Najväčší objem obchodov je realizovaný s materskou spoločnosťou, záväzky a pohľadávky voči nej sú vzájomne započítavané, takže kreditné riziko je eliminované.

Z týchto dôvodov Spoločnosť netvorí ani opravné položky na pohľadávky v rámci Skupiny, nepoistňuje ich a nebol vytvorený ani splátkový kalendár na pohľadávky.

*Analýza pohľadávok z obchodného styku pred opravnou položkou:*

	Účtovná hodnota <u>2015</u>	Účtovná hodnota <u>2014</u>
V lehote splatnosti	47 653	39 287
Po lehote splatnosti		
do 30 dní	9	474
nad 30 dní	1 657	580
Úvery a pohľadávky bez znehodnotenia spolu	<b><u>49 319</u></b>	<b><u>40 341</u></b>

*Analýza pohľadávok z obchodného styku*

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
<b>31.12.2015</b>			
Po lehote splatnosti so znehodnotením nad 180 dní	1 644	1 164	480
<b>Úvery a pohľadávky so znehodnotením spolu</b>	<b><u>1 644</u></b>	<b><u>1 164</u></b>	<b><u>480</u></b>
<b>31.12.2014</b>			
Po lehote splatnosti so znehodnotením nad 180 dní	34	34	0
<b>Úvery a pohľadávky so znehodnotením spolu</b>	<b><u>34</u></b>	<b><u>34</u></b>	<b><u>0</u></b>

ii) Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty alebo, aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška úverových zdrojov k 31. decembru 2015 a 2014 je nasledovná:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Krátkodobé úverové zdroje Spoločnosti	70 000	82 000
- z toho úverové zdroje od spoločnosti INA Beteiligungsverwaltung	70 000	82 000
Dlhodobé úverové zdroje Spoločnosti	26 000	0
<b>Dostupné úverové zdroje spolu</b>	<b><u>96 000</u></b>	<b><u>82 000</u></b>

Na krytie rizika likvidity použila Spoločnosť v roku 2015 úverové zdroje od materskej spoločnosti. Vytvorený prebytok peňažných prostriedkov k 31.12.2015 bol odvedený do cashpoolingu.

## Analýza rizika likvidity

	Finančný majetok		Finančné záväzky	
	2015	2014	2015	2014
Na požiadanie	476	1 656	0	0
Do 1 mesiaca	66 006	46 740	68 291	38 201
Od 1 do 3 mesiacov	738	4 155	77 970	94 795
Od 3 do 12 mesiacov	1 067	838	10 023	8 136
Od 1 do 5 rokov	810	0	26 737	964
Nešpecifikované	0	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>69 097</b>	<b>53 389</b>	<b>183 021</b>	<b>142 096</b>

Splatnosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb vrátane odhadovaných úrokových nákladov.

2015	Účtovná hodnota	Spolu očakávané peňažné toky	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Ostatné dlhodobé záväzky	720	720	0	0	0	0	720
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	86 301	86 303	0	68 292	7 970	10 023	18
Krátkodobé úvery	70 000	70 043	0	0	70 043	0	0
Dlhodobé úvery	26 000	26 148	0	0	0	120	26 028
<b>Spolu</b>	<b>183 021</b>	<b>183 214</b>		<b>68 292</b>	<b>78 013</b>	<b>10 143</b>	<b>26 766</b>

2014	Účtovná hodnota	Spolu očakávané peňažné toky	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Ostatné dlhodobé záväzky	964	964	0	0	0	0	964
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	59 132	59 132	0	26 201	24 795	8 136	0
Krátkodobé úvery	82 000	82 105	0	12 001	70 104	0	0
<b>Spolu</b>	<b>142 096</b>	<b>142 201</b>	<b>0</b>	<b>38 202</b>	<b>94 899</b>	<b>8 136</b>	<b>964</b>

Z prehľadu vyššie je zrejmé, že existuje rozdiel v splatnosti pohľadávok a záväzkov hlavne v kategórii od 1 do 3 mesiacov. Tento rozdiel plánuje Spoločnosť eliminovať hlavne predĺžením splatnosti úveru poskytnutého materskou spoločnosťou tak, ako je uvedené v poznámke 7.

iii) Trhové riziká

*Úrokové riziko*

Keďže Spoločnosť nemá aktíva ani záväzky úročené pohyblivou úrokovou sadzbou, zisky a peňažné toky z prevádzkovej činnosti nie sú podstatne ovplyvnené zmenami trhových úrokových sadzieb.

*Menové riziko*

Spoločnosť môže pri riadení svojho menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z obchodných činností uzatvárať rozličné typy devízových kontraktov, napr. derivátové obchody (poznámka č.11).

Predaj výrobkov a služieb Spoločnosti v rámci Skupiny sa realizuje takmer výlučne v EUR, v tejto mene sú faktúry vystavované aj splácané. Dodávateľské transakcie predstavujú odliv prostriedkov v EUR. Nakoľko Spoločnosť realizuje podstatnú časť svojich obchodov v mene EUR, menové riziko v súvislosti s obchodovaním v inej mene nie je podstatné.

*Riadenie kapitálu*

Kapitál Spoločnosti je riadený na úrovni skupiny Schaeffler. Hlavným cieľom skupiny Schaeffler v oblasti riadenia kapitálu je zaistiť zabezpečenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu s cieľom podporiť jej podnikateľskú činnosť a maximalizovať hodnotu akcionárov / spoločníkov.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Dlh (i)	96 000	82 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-476	-1 656
Čistý dlh	95 524	80 344
Vlastné imanie (ii)	166 370	153 477
<b>Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu</b>	<b>57,42%</b>	<b>52,35%</b>

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky – poznámka č.7.

(ii) Vlastné imanie zahŕňa základné imanie, nerozdelený zisk a rezervy z precenenia finančných nástrojov – vid' výkaz zmien vlastného imania.

iv) Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúcej zo sprenevery, neautorizovaných aktivít, chýb, omylov, neefektívnosti alebo zlyhania systémov. Toto riziko vzniká pri všetkých aktivitách Spoločnosti. Prevádzkové riziko zahŕňa aj riziko súdnych sporov.

Cieľom Spoločnosti ako aj materskej spoločnosti je riadiť prevádzkové riziko tak, aby sa zabránilo finančným stratám a ujám na dobrom mene Spoločnosti v rámci efektivity nákladov vynaložených na splnenie tohto cieľa a vyhnúť sa pritom opatreniam brániacim iniciatíve a kreativite.

Hlavnú zodpovednosť za implementáciu kontrol súvisiacich s riadením prevádzkového rizika má manažment Spoločnosti, ktorý pritom úzko spolupracuje s materskou spoločnosťou. Táto zodpovednosť



je podporovaná vypracovávaním štandardov na riadenie prevádzkového rizika spoločného pre celú skupinu Schaeffler. Prevádzkové riziko sa riadi systémom smerníc a kontrolných mechanizmov.

## 26. Transakcie so spriaznenými osobami

### Obchodné a zabezpečovacie transakcie

V priebehu roka Spoločnosť realizovala obchodné a zabezpečovacie transakcie s viacerými spoločnosťami v rámci skupiny Schaeffler.

Tieto transakcie a príslušné zostatky k 31. decembru sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách.

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup materiálu		Výnosy z predaja výrobkov a materiálu	
		2015	2014	2015	2014
4	Schaeffler France S.A.S, Francúzsko	5 014	3 844	67	22
6	Schaeffler UK Ltd, Veľká Británia	16	701	1	0
18	WPB Waterpump Bearing GmbH & Co.KG, Taliansko	0	0	0	27
42	INA Bearings India Private Limited, India	0	0	6	48
43	INA Lanškroun, s.r.o., Česká republika	744	858	24	12
50	Schaeffler Brasil Ltda., Brazília	0	2	0	4
51	Schaeffler Group USA, Inc., USA	0	0	29	177
56	Schaeffler Canada Inc., Kanada	0	0	10	735
57	Hydrel GmbH, Švajčiarsko	443	489	0	0
60	Schaeffler KG, Nemecko	83 196	68 157	487 922	419 379
83	Schaeffler China Co., Ltd., Čína	1 797	0	239	1 125
91	Schaeffler Austria GmbH	0	0	0	9
95	INA Skalica, s.r.o., Slovensko	5 755	5 877	12 235	13 358
97	S. C. Schaeffler Romania S.R.L., Rumunsko	0	0	497	53
139	LuK Savaria Kft.	0	0	0	337
186	RADINE B.V.	0	0	0	21
236	FAG Magyarorszag Ipari Kft., Maďarsko	59	59	1 471	675
252	FAG AUSTRIA AG, Berndorf – ST. Veit	14	13	0	0
254	Schaeffler Portugal S.A., Portugalsko	50	38	442	430
270	The Barden Corporation, USA	133	14	0	0
289	Schaeffler (Ningxia) Co.	0	0	0	9
295	FAG Bearings India Ltd.	0	0	17	19
296	FAG Roller Bearings Priv	0	0	0	18
297	Schaeffler Korea Yuhan Hoesa, Južná Kórea	0	0	0	14
336	Schaeffler Elfershausen GmbH & Co.oHG, Nemecko	0	0	133	71
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd., Vietnam	90	0	0	9
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., Mexiko	35	9	69	65
377	Schaeffler (Nanjing) Co.	0	0	0	9
<b>Spolu</b>		<b>97 346</b>	<b>80 061</b>	<b>503 162</b>	<b>436 626</b>

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup služieb		Výnosy z predaja služieb	
		2015	2014	2015	2014
4	Schaeffler France S.A.S, Francúzsko	159	118	6	0
6	Schaeffler UK Ltd, Veľká Británia	0	0	2	1
13	Schaeffler Japan Co., Ltd.	0	2	0	0
42	INA BEARINGS INDIA PRIVAT	0	0	0	1
43	INA Lanškroun, s.r.o., Česká republika	46	54	0	0
44	Schaeffler Slovensko, spol. s r.o.	504	494	0	0
50	Schaeffler Brasil Ltda., Brazília	0	0	21	-44
51	Schaeffler Group USA, Inc., USA	0	0	45	6
55	Rodisa S.A., Španielsko	0	0	0	4
56	Schaeffler Canada Inc., Kanada	0	0	1785	2 115
57	Hydrel GmbH, Švajčiarsko	0	0	0	0
60	Schaeffler KG, Nemecko	4 833	4 515	5526	6 601
80	LUK GmbH & CO.OHG, Nemecko	0	0	3	3
79	Schaeffler Iberia s.l.u.	0	0	1	0
81	Schaeffl. Autom. Aftermarket	1	0	0	0
83	Schaeffler China Co., Ltd., Čína	0	0	0	22
86	Schaeffler AG	11	2	0	0
91	Schaeffler Austria GmbH, Rakúsko	0	0	2	2
95	INA Skalica,s.r.o., Slovensko	473	403	256	254
97	Schaeffler Romania S.R.L	0	16	0	0
139	LuK Savaria Kft.	0	0	0	9
189	Schaeffler Holding(China)	0	0	0	1
199	Schaeffler T. (Shanghai)	0	0	33	0
236	FAG Magyarország Iparty Kft., Maďarsko	0	113	0	0
254	Schaeffler Portugal S.A., Portugalsko	0	0	5	4
289	Schaeffler (Ningxia) Co.	0	0	13	0
297	Schaeffler Korea Corp.	0	0	11	0
336	Schaeffler Elfershausen	0	0	1	0
358	Schaeffler Vietnam	0	-33	0	0
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., Mexiko	0	0	0	37
399	Schaeffler Verw. Zwei GmbH	0	14	0	0
<b>Spolu</b>		<b>6 027</b>	<b>5 699</b>	<b>7710</b>	<b>9 016</b>

Číslo	Partnerská spoločnosť	Ostatné náklady		Ostatné výnosy	
		2015	2014	2015	2014
4	Schaeffler France S.A.S, Francúzsko	0	0	0	0
13	Schaeffler Japan Co., Ltd	0	0	35	98
35	COI CONSULTING FÜR OFFICE	477	737	0	0
43	INA Lanskroun, s.r.o.	0	0	11	17
44	Schaeffler Slovensko, s.r.o., Slovensko	0	0	23	45
51	Schaeffler Group USA Inc.	0	0	15	3
56	Schaeffler Canada Inc.	0	0	0	6
60	Schaeffler KG, Nemecko	0	0	1 431	1 117
83	Schaeffler China Co., Ltd., Čína	0	0	196	272
86	Schaeffler AG	116	0	426	541
95	INA Skalica, s.r.o., Slovensko	0	0	29	56
189	Schaeffler Holding(China)	0	0	46	213
199	Schaeffler T. (Shanghai)	0	0	0	8
296	FAG Roller Bearings Private Ltd.	0	0	0	0
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd., Vietnam	0	0	37	70
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., Mexiko	0	0	14	17
399	Schaeffler Verwaltungs GmbH	38	0	0	254
<b>Spolu</b>		<b>631</b>	<b>737</b>	<b>2 263</b>	<b>2 717</b>

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup hmotného majetku		Výnosy z predaja hmotného majetku	
		2015	2014	2015	2014
4	Schaeffler France S.A.S, Francúzsko	-51	1 519	0	0
43	INA Lanskroun, s.r.o.	86	1	0	0
56	Schaeffler Canada Inc.	6	0	0	0
60	Schaeffler KG, Nemecko	23 026	11 034	1	0
83	Schaeffler China Co., Ltd., Čína	0	0	299	835
95	INA Skalica, s.r.o., Slovensko	0	63	0	232
296	FAG Roller Bearings Private, India	25	0	0	0
303	PStec Automation and Service, Nemecko	65	0	0	0
358	Vietnam Co., Ltd., Vietnam	0	109	0	0
361	Schaeffler Mexico	264	0	0	0
<b>Spolu</b>		<b>23 421</b>	<b>12 726</b>	<b>300</b>	<b>1 067</b>

	Partnerská spoločnosť	Pohľadávky		Závazky	
		2015	2014	2015	2014
4	Schaeffler France S.A.S, Francúzsko	0	0	279	990
6	Schaeffler UK Ltd, Veľká Británia	1	0	0	0
13	INA-IBJ, INA Bearing INC.Japan	4	99	40	0
42	INA BEARINGS INDIA PRIVAT	2	48	0	0
43	INA Lanškroun, s.r.o., Česká republika	5	19	54	64
44	Sc haeffler Slovensko, s.r.o., Slovensko	11	4	71	24
50	Schaeffler Brasil Ltda., Brazília	4	8	0	0
51	Schaeffler Group USA, Inc., USA	18	0	0	0
53	INA Beteiligungsverwaltungs GmbH, Nemecko	0	0	0	0
55	Rodisa S.A., Španielsko	0	1	0	0
56	Schaeffler Canada Inc., Kanada	1	1 069	12	0
57	Hydrel GmbH, Švajčiarsko	0	-3	3	0
60	Schaeffler KG, Nemecko	43 663	33 882	9 000	6 508
80	LUK GmbH & CO.OHG, Nemecko	0	0	0	0
83	Schaeffler China Co., Ltd., Čína	393	585	1 943	19
86	Schaeffler AG _INA-IBH Beteiligungsgessellschaft	0	0	304	2
91	Debitorenforderungen INA-WBG	66	7	0	1
95	INA Skalica,s.r.o., Slovensko	1 375	1 573	599	694
97	S. C. Schaeffler Romania S.R.L., Rumunsko	140	16	0	1
139	Pohľadavky LUK-SSH	0	2	0	0
189	INA-SAM Schaeffler Holding China	84	214	0	0
199	Pohľadavky INA-Schaeffler Trading Shangh	0	8	0	0
203	FAG – Ind. Serv.	0	0	6	0
236	FAG Magyarország Ipari	103	80	0	114
254	Schaeffler Portugal S.A., Portugalsko	99	421	0	3
270	The Barden Corporation, USA	0	0	39	10
289	Pohl. Schaeffler (Ningxia), Ltd. FAG	13	10	0	0
295	FAG Bearings India Ltd.	11	10	0	0
296	FAG Roller Bearings Private Ltd.	0	19	0	0
297	FAG-FHS, Schaeffler Korea Corp.	0	0	0	0
336	Schaeffler Eifershausen	132	0	0	0
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd., Vietnam	1	23	2	4
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., Mexiko	6	37	292	9
377	Schaeffler Nanjing Co., Ltd. China	0	9	0	0
399	Schaeffler GMBH, Nemecko	0	0	0	26
<b>Spolu</b>		<b>46 112</b>	<b>38 144</b>	<b>12 643</b>	<b>8 466</b>

Číslo	Partnerská spoločnosť	Splatenie pôžičky, úroky z pôžičky		Prijatie pôžičky	
		2015	2014	2015	2014
35	Industriewerk Schaeffler INA-Ingenieurdienst GmbH	239 477	113 737	253 000	125 000
<b>Spolu</b>		<b>239 477</b>	<b>113 737</b>	<b>253 000</b>	<b>125 000</b>

Číslo	Partnerská spoločnosť	Poskytnutá pôžička zostatok		Prijatá pôžička zostatok	
		2015	2014	2015	2014
35	Industriewerk Schaeffler INA-Ingenieurdienst GmbH	0	0	96 000	82 000
<b>Spolu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96 000</b>	<b>82 000</b>

Nákupy a predaje sa uskutočnili za bežné ceny podľa cenníka Spoločnosti. Pohľadávky a záväzky, ktoré sú nezaplatené, sú nezabezpečené a budú uhradené v hotovosti. Žiadne garancie sa neposkytli ani neprijali. Nevytvorili sa žiadne opravné položky k pohľadávkam, ktoré sa týkajú spriaznených osôb. V tomto účtovnom období neboli zúčtované žiadne náklady v súvislosti s nedobytnými alebo pochybnými pohľadávkami od spriaznených osôb.

#### ***Ostatné transakcie so spriaznenými osobami***

Odmeňovanie kľúčového manažmentu je uvedené v poznámke č. 16.

#### **27. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky**

Po 31. decembri 2015 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.