

ZF Slovakia, a.s.

Individuálna účtovná závierka a správa nezávislého audítora
o overení individuálnej účtovnej závierky

k 31. decembru 2017

zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo prijatými Európskou úniou

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 31.01.2018.

Predstavenstvo:

Dr.h.c. Peter Doll

Predseda predstavenstva

Dr. Dietmar Weigt

Člen predstavenstva

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva:

Ing. Marián Dičér, PhD.

Vedúci finančného odboru

OBSAH

VÝKAZ O FINANČNEJ POZÍCII.....	3
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	4
KOMPLEXNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	5
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ	6
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	7
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE.....	8
I. Popis spoločnosti	8
II. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	9
III. Vyhlásenie o súlade.....	10
IV. Významné účtovné úsudky, odhady a predpoklady	10
V. Zmeny účtovných zásad	11
VI. Prehľad hlavných účtovných zásad	13
I. TRANSAKcie V CUDZÍCH MENÁCH	13
II. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	13
III. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK.....	14
IV. PRÍSPEVKY NA NÁRADIE/FORMY	15
V. LÍZINGY.....	15
VI. ZNÍŽENIE HODNOTY NEFINANČNÉHO MAJETKU	16
VII. FINANČNÉ NÁSTROJE	16
VIII. ZNÍŽENIE HODNOTY FINANČNÉHO MAJETKU	18
IX. OBCHODNÉ POHLADÁVKY.....	19
X. PENIAZE, PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY A VIAZANÉ PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY	19
XI. OBCHODNÉ ZÁVÄZKY	19
XII. ZÁSoby	20
XIII. NÁKLADY BUDÚCICH OBDOBÍ A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ.....	20
XIV. VÝDAVKY A VÝNOSY BUDÚCICH OBDOBÍ	20
XV. REZERVY	20
XVI. VLASTNÉ IMANIE	21
XVII. VÝNOSY	21
XVIII. PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	21
XIX. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY, NÁKLADY NA SOCIÁLNE POISTENIE A INÉ POVINNÉ PLATBY	21
XX. DAŇ Z PRÍJMOV A DAŇ Z PRIDANEJ HODNOTY	22
XXI. DOTÁCIE/INVESTIČNÉ PONUKY	23
VII. Dlhodobý hmotný majetok	24
VIII. Dlhodobý nehmotný majetok	27
IX. Zásoby	29
X. Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky	30
XI. Peniaze a peňažné ekvivalenty	31
XII. Poskytnuté pôžičky	32
XIII. Vlastné imanie	32
XIV. Dlhodobé a krátkodobé finančné záväzky z prenájmu.....	33
XV. Dlhodobé a krátkodobé záväzky	34
XVI. Dlhodobé a krátkodobé rezervy.....	35
XVII. Zamestnanecké požitky	35
XVIII. Prevádzkové výnosy a náklady	39

XIX.	Osobné náklady	40
XX.	Finančné výnosy a náklady	40
XXI.	Daň z príjmov	41
XXII.	Transakcie so spriaznenými osobami	43
XXIII.	Podmienené záväzky	45
XXIV.	Ciele a zásady manažmentu finančného rizika	45
XXV.	Ocenenie reálnou hodnotou	47
XXVI.	Riadenie kapitálu	47
XXVII.	Udalosti po súvahovom dni	48

VÝKAZ O FINANČNEJ POZÍCII

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	VII.	115 380	97 446
Dlhodobý nehmotný majetok	VIII.	4 544	4 116
Ostatné pohľadávky	X.	29	49
Poskytnuté pôžičky	XII.	-	-
Odložená daňová pohľadávka	XXI.	5 074	4 743
Dlhodobé aktíva spolu		125 027	106 354
Krátkodobé aktíva			
Zásoby	IX.	37 200	34 426
Pohľadávky z obchodného styku	X.	63 355	50 952
Ostatné pohľadávky	X.	5 831	4 735
Poskytnuté pôžičky	XII.	70 496	88 503
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmu	X.	20	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	XI.	-	1
Krátkodobé aktíva spolu		176 902	178 617
AKTÍVA spolu		301 929	284 971
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	XIII.	52 980	52 980
Zákonný rezervný fond	XIII.	10 596	10 389
Ostatné fondy	XIII.	106 285	106 285
Ostatné súčasti vlastného imania	XIII.	-2 324	-1 105
Nerozdelený zisk	XIII.	-	-
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	XIII.	12 019	10 113
Vlastné imanie spolu		179 556	178 662
Dlhodobé záväzky			
Záväzky z finančného prenájmu	XIV.	2 288	2 894
Ostatné záväzky	XV.	5 021	5 133
Odložený daňový záväzok	XXI.	-	-
Zamestnanecké pôžitky a ostatné rezervy	XVI.	18 876	12 782
Dlhodobé záväzky spolu		26 185	20 809
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z finančného prenájmu	XIV.	1 175	997
Záväzky z obchodného styku	XV.	74 566	64 284
Ostatné záväzky	XV.	18 343	15 413
Záväzky zo splatnej dane z príjmu	XV.	-	2 686
Zamestnanecké pôžitky a ostatné rezervy	XVI.	2 104	2 120
Krátkodobé záväzky spolu		96 188	85 500
Záväzky spolu		122 373	106 309
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu		301 929	284 971

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

(v tis. EUR)	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Tržby	XVIII.	468 391	418 335
Ostatné prevádzkové výnosy	XVIII.	15 029	13 353
Ostatné výnosy spolu		15 029	13 353
Zmena stavu zásob vlastnej výroby a aktivácia	XVIII.	2 712	5 767
Spotreba materiálu a energie	XVIII.	-284 559	-252 138
Mzdové náklady	XIX.	-83 608	-67 501
Odpisy	XVIII.	-22 453	-22 682
Služby	XVIII.	-56 060	-50 724
Tvorba (-)/ Rozpustenie (+) opravnej položky k:			
- zásobám	IX.	-361	-1 938
- pohľadávkam	X.	-89	-50
Ostatné prevádzkové náklady	XVIII.	-22 859	-28 074
Prevádzkové náklady spolu		-467 277	-417 340
Prevádzkový výsledok hospodárenia		16 143	14 348
Finančné výnosy	XX.	-	-
Finančné náklady	XX.	-459	-438
Výsledok hospodárenia pred daňou z príjmov		15 684	13 910
Daň z príjmov	XXI.	-3 665	-3 797
Výsledok hospodárenia za obdobie		12 019	10 113

KOMPLEXNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

(v tis. EUR)	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Výsledok hospodárenia za obdobie		12 019	10 113
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré budú následne preklasifikované do zisku alebo straty:</i>		-	-
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré nebudú následne preklasifikované do zisku alebo straty:</i> Straty z precenenia programov so stanovenými požitkami, znížené o daň	XIX.	-1 219	-1 055
Ostatné súčasti komplexného výsledku, znížené o daň		-1 219	-1 055
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		10 800	9 058

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Ostatné súčasti vlastného imania	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2017	52 980	10 389	106 285	-1 105	10 113	178 662
Zisk po zdanení za obdobie	-	-	-	-	12 019	12 019
Vplyv prechodu na IFRS*	-	-	-	-	-	-
Ostatné položky komplexného výsledku hospodárenia za obdobie	-	-	-	-1 219	-	-1 219
Dividendy za rok 2016	-	-	-	-	-9 906	-9 906
Ostatné	-	-	-	-	-	-
Presun	-	207	-	-	-207	-
Zostatok k 31. decembru 2017	52 980	10 596	106 285	-2 324	12 019	179 556

*Položky vplyvu prechodu na IFRS predstavujú aktuárske straty vykázané v jednotlivých rokoch a rozdiel vyplývajúci z úprav finančného lízingu.

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Ostatné súčasti vlastného imania	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2016	52 980	9 188	106 285	-2 788	13 022	178 687
Zisk po zdanení za obdobie	-	-	-	-	10 113	10 113
Vplyv prechodu na IFRS*	-	-	-	2 738	-2 738	-
Ostatné položky komplexného výsledku hospodárenia za obdobie	-	-	-	-1 055	-	-1 055
Dividendy za rok 2014	-	-	-	-	-9 083	-9 083
Ostatné	-	-	-	-	-	-
Presun	-	1201	-	-	-1 201	-
Zostatok k 31. decembru 2016	52 980	10 389	106 285	-1 105	10 113	178 662

*Položky vplyvu prechodu na IFRS predstavujú aktuárske straty vykázané v jednotlivých rokoch a rozdiel vyplývajúci z úprav finančného lízingu.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

(v tis. EUR)	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk/Strata pred zdanením		15 684	13 910
Úpravy spolu:			
Odpisy		22 453	22 682
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		-13 481	-3 893
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		13 100	8 037
Zmena stavu zásob		-2 774	-1 406
Úrokové výnosy a náklady		117	136
Zmena stavu rezerv		4 535	1 459
Zmena stavu v IHB		18 007	-6 651
Zisk/strata z predaja majetku		1	2
Ostatné		-	-
Peňažné toky vytvorené z prevádzkovej činnosti		57 642	34 276
Zaplatená daň z príjmov		-6 379	-1 892
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		51 263	32 384
Peňažné toky z investičných činností			
Príjem z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		2	9
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-40 229	-22 360
Náklady na výskum a vývoj		-	-
Poskytnuté úvery		-	-
Príjmy z poskytnutých úverov		-	-
Prijaté úroky		-	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		-40 227	-22 351
Peňažné toky z finančných činností			
Príjem z bankových úverov a pôžičiek		-	-
Splatenie bankových úverov a pôžičiek		-	-
Splátky finančného prenájmu		-1 014	-816
Platené úroky		-117	-135
Dividendy vyplácané akcionárom Materskej spoločnosti		-9 906	-9 083
Ostatné		-	-
Čisté peňažné toky z finančných činností		-11 037	-10 034
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-1	-1
Kurzové rozdiely		-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1.1.		1	2
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31.12.	XI.	-	1

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

I. Popis spoločnosti

ZF Slovakia, a.s. (ďalej len „spoločnosť“) je akciová spoločnosť, ktorá bola založená dňa 17. októbra 2006. Dňa 6. decembra 2006 bola zapísaná do Obchodného registra vedenom na Okresnom súde v Trnave, oddiel Sa, vložka 10622/T. Spoločnosť sídli v Trnave, Strojárska ul. 2, identifikačné číslo IČO 36 707 341.

Hlavným predmetom činnosti je:

-  vývoj, výroba a odbyt komponentov a modulov podvozkového ústrojenstva pre motorové vozidlá a koľajové vozidlá, ako aj pre výrobu strojov a zariadení
-  sprostredkovanie obchodu v rozsahu voľnej živnosti
-  obstarávanie služieb spojených so zabezpečovaním riadnej prevádzky nehnuteľnosti
-  činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
-  vývoj, výroba a odbyt komponentov a modulov hnacieho ústrojenstva pre motorové vozidlá a koľajové vozidlá, ako aj pre výrobu strojov a zariadení

Informácie o počte zamestnancov

Názov položky	31. december 2017	31. december 2016
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	2 966	2 676
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	3 062	2 757
počet vedúcich zamestnancov	16	16

Informácie o štruktúre spoločníkov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a o štruktúre spoločníkov do dňa jej zmeny v priebehu účtovného obdobia

Spoločník	Výška podielu na základnom imaní (absolútne)	Výška podielu na základnom imaní (v %)	Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
ZF Holding Austria GmbH	52 980	100	100	-
Spolu	52 980	100	100	-

Spoločnosť je súčasťou skupiny ZF. Materskou spoločnosťou spoločnosti je ZF Holding Austria GmbH, Schönauer Str. 5, Steyr 4400, Rakúska republika a materskou spoločnosťou celej skupiny je ZF Friedrichshafen AG, Graf von Soden Platz 1, 88046 Friedrichshafen, Nemecká spolková republika. Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje spoločnosť ZF Friedrichshafen AG, Graf von Soden Platz 1, 88046 Friedrichshafen, Nemecká spolková republika. Táto účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle uvedenej spoločnosti.

Spoločnosť nie je v žiadnom podniku neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Členovia štatutárnych orgánov k 31. decembru 2017:

Predstavenstvo	
Predseda:	Dr. h. c. Peter Doll
Člen:	Dr. Dietmar Weigt
Prokúra	
	Ing. Peter Ábel
	Ing. Miroslav Daniš
	Ing. Marián Dičér, PhD.
	Ing. Peter Fajna
	Ing. Jozef Martinovič
Dozorná rada	
Predseda:	Christian Haedge
Člen:	Ing. Zuzana Zákopčanová
Člen:	Lutz Leimbach

Spoločnosť zastupujú navonok a podpisujú za ňu vždy ktoríkoľvek dvaja členovia predstavenstva spoločne. Ak v mene spoločnosti konajú prokuristi, konajú minimálne dvaja prokuristi spoločne. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí. Spoločnosť nevstúpila do konkurzu, zlúčenia, splynutia, rozdelenia, premeny.

II. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Priložená účtovná závierka spoločnosti ZF Slovakia, a.s. bola pripravená v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) schválené Európskou úniou a Interpretáčnym výborom (IFRS IC) aplikovateľných na spoločnosti vykazujúce podľa IFRS. Boli použité všetky štandardy a interpretácie, ktoré sú účinné a schválené Európskou úniou (EÚ) k 31. decembru 2017.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti (going-concern).

Do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nie sú známe okolnosti, ktoré by indikovali, že Spoločnosť nie je schopná pokračovať vo svojej činnosti.

Tieto finančné výkazy pozostávajú z výkazu o finančnej pozícii k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016, výkazu ziskov a strát, komplexného výkazu ziskov a strát, výkazu o zmenách vo vlastnom imaní a výkazu o peňažných tokoch.

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s princípom historických cien.

Prezentačnou menou tejto účtovnej závierky je euro (EUR). Táto účtovná závierka je zostavená v tisícoch EUR, pokiaľ nie je stanovené inak.

III. Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS"), v znení prijatom Európskou úniou ("EÚ"). K dátumu schválenia zverejnenia tejto účtovnej závierky, s ohľadom na prebiehajúci proces zavádzania štandardov IFRS v Európskej únii, ako aj činnosti Spoločnosti v rozsahu účtovných zásad, ktoré Spoločnosť používala, nie je žiadny rozdiel medzi IFRS, ktoré nadobudli platnosť a IFRS ako boli schválené v EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy ("IASB") a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva ("IFRIC").

IV. Významné účtovné úsudky, odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie úsudku, predpokladov a odhadov ktoré ovplyvňujú vykázané hodnoty výnosov, nákladov, majetku a záväzkov a vykázanie podmienených záväzkov v prezentovanom účtovnom období. Hoci účtovné odhady a predpoklady boli použité pri najlepšom súčasnom vedomí manažmentu Spoločnosti o súčasných udalostiach a okolnostiach, skutočné výsledky sa môžu od týchto predpokladov odlišovať.

Bližší popis hlavných oblastí, ktoré boli subjektom účtovných a manažérskych odhadov a ktorých zmeny by mohli významne ovplyvniť budúce výsledky Spoločnosti sú popísané v ďalších častiach poznámok.

Percento odpisovania

Percento odpisovania majetku je určované na základe predpokladanej doby používania jednotlivých zložiek dlhodobého hmotného a nehmotného majetku. Spoločnosť prehodnocuje použité doby životnosti na ročnej báze vždy s použitím aktuálnych predpokladov o dobe životnosti zložiek majetku. Zmeny očakávanej životnosti alebo očakávaného tempa spotreby budúcich ekonomických úžitkov, vyplývajúcich z majetku, sa účtovne prejavujú zmenou doby odpisovania a účtuje sa o nich ako o zmenách v účtovných odhadoch. Odhady a posúdenia manažmentu sú vystavené riziku nepresnosti pri majetku, s ktorým manažment nemá predchádzajúce skúsenosti.

Opravné položky k pohľadávkam

Opravné položky k pohľadávkam sú vypočítané na základe minulých skúseností a individuálneho posúdenia.

Dane

Neistoty existujú s ohľadom na výklad zložitých daňových predpisov, zmien v daňových zákonoch a výšky budúcich zdaniteľných príjmov. Vzhľadom k širokej škále medzinárodných obchodných vzťahov a trvaní a zložitosti existujúcich zmluvných dohôd, rozdiely medzi skutočnými výsledkami a predpokladmi, si môžu vyžiadať budúce úpravy daňových výnosov a nákladov, ktoré boli už vykázané.

Odložená daň

Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky Spoločnosti je založené na predpoklade, že dosiahne zdaniteľný príjem, oproti ktorému bude možné odloženú daňovú pohľadávku zúčtovať. Tento predpoklad sa môže ukázať ako neprimeraný v prípade zníženia budúcich zdaniteľných príjmov. Suma odloženej daňovej pohľadávky je podľa najlepšieho vedomia manažmentu Spoločnosti zohľadnená tak, aby zodpovedala načasovaniu a úrovni budúcich zdaniteľných ziskov a celkovej stratégii daňového plánovania.

Požitky po skončení zamestnania a ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť vykazuje významnú sumu ako rezervu na dlhodobé zamestnanecké požitky pre jej súčasných zamestnancov. Ocenenie tejto rezervy je citlivé na predpoklady použité vo výpočtoch, napríklad budúce úrovne zárobkov a požitkov, diskontné sadzby, fluktuácia, miera neskoršieho odchodu do dôchodku, úmrtnosť i priemerná dĺžka života.

Reálna hodnota

Spoločnosť posudzuje tri úrovne na stanovenie reálnej hodnoty svojich finančných nástrojov. Prvá úroveň: reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré sú aktívne obchodované na organizovaných finančných trhoch, je stanovená na základe aktuálnych trhových cien. Druhá úroveň: reálna hodnota finančných nástrojov, pre ktoré nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, je stanovená na základe skutočnej trhovej ceny iného nástroja, ktorý je v podstate totožný. Tretia úroveň: reálna hodnota je stanovená na základe diskontovaných peňažných tokov z čistých podkladových aktív finančného nástroja.

V praxi Spoločnosť určuje reálnu hodnotu svojich finančných nástrojov s využitím druhej alebo tretej úrovne čiže na základe skutočnej trhovej ceny rovnakých finančných nástrojov.

v. Zmeny účtovných zásad

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy a interpretácie:

- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný 28. mája 2014; zahrňujúci ujasnenie k IFRS 15 - vydané 11. septembra 2015; účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018)
- IFRS 16 Lízingy (vydaný 13. januára 2016; účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (vydaný 18. mája 2017; účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, tento štandard nebol zatiaľ schválený EÚ)
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (vydaný 8. decembra 2016; účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRIC 23 Neistota pri posudzovaní daní z príjmov (vydaný 7. júna 2017; účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- Dodatky k IFRS 2 - Zaradenie a ocenenie platieb na základe podielov (vydané 20. júna 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Dodatky k IAS 40 - Transfer investícií v nehnuteľnostiach (vydané 8. decembra 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Dodatky k IFRS 9 – Finančné nástroje: Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (vydané 12. októbra 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- Dodatky k IAS 28 - Investície do pridružených a spoločných podnikov (vydané 12. októbra 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenie k IFRS štandardom 2015 – 2017 cyklus (vydané 12. decembra 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto vylepšenia neboli zatiaľ schválené EÚ)
- Dodatky k IAS 19 – Zmena, umorenie alebo vysporiadanie plánu (vydaný 7. februára 2018, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ)

Základným konceptom štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi je identifikácia jednotlivých povinností plnenia. Účtovné jednotky budú postupovať podľa päťkrokového modelu:

1. identifikácia zmluvy so zákazníkom (zmluva existuje iba keď je pravdepodobné, že entita bude inkasovať odmenu);
2. identifikácia jednotlivých povinností plnenia v zmluve (sľub prevodu tovaru alebo služieb);
3. stanovenie transakčnej ceny (iba ak v budúcnosti nemôže byť čiastka stornovaná);
4. alokácia transakčnej ceny k jednotlivým povinnostiam plnenia;
5. zaúčtovanie výnosu v momente, kedy je povinnosť splnená.

Momentálne Spoločnosť analyzuje vplyv týchto zmien, pričom k dátumu zostavenia závierky nie je možné zhodnotiť daný vplyv.

IFRS 16 Lízingy obsahuje komplexný model pre identifikáciu lízingových zmlúv a ich zachytenie v účtovnej závierke nájomcu a prenajímateľa. Tento štandard nahradzuje štandard IAS 17 Lízingy a s ním súvisiace interpretácie. IFRS 16 nepriniesla významné zmeny požiadaviek na účtovníctvo prenajímateľom, odstraňuje povinnosť nájomcu klasifikovať lízing ako operatívny alebo finančný.

Všetok lízing bude po novom zachytený ako finančný lízing. Výnimku pri vykazovaní budú tvoriť lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej.

Štandard IFRS 17 Poistné zmluvy nahrádza terajší štandard IFRS 4 Poistné zmluvy a súvisiace interpretácie. Cieľom štandardu IFRS 17 je zabezpečiť, aby účtovná jednotka poskytovala relevantné informácie, ktoré verne odrážajú tieto zmluvy. Nový štandard vyžaduje, aby sa poistné záväzky oceňovali v súčasnej hodnote plnenia, a poskytuje jednotnejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu všetkých poistných zmlúv. Tieto požiadavky sú určené na dosiahnutie konzistentného účtovania poistných zmlúv na základe princípov. Nový štandard sa týka ročných účtovných období začínajúcich sa 1. januára 2021 alebo neskôr, pričom sa povoľuje jeho predčasné uplatňovanie, pokiaľ sa budú zároveň aplikovať štandardy IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a IFRS 9 Finančné nástroje. Aplikácia tohto štandardu nebude mať žiaden vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti.

Interpretácia IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a zálohy vyjasňuje účtovanie transakcií, ktoré zahŕňajú príjem alebo platbu záloh v cudzej mene. Interpretácia zahŕňa transakcie v cudzej mene, ak účtovná jednotka vykazuje nepeňažný majetok alebo nepeňažný záväzok vyplývajúci z platby alebo inkasa preddavkov predtým, ako si účtovná jednotka vykáže prislúchajúci majetok, náklad alebo príjem. Neaplikuje sa, ak účtovná jednotka oceňuje prislúchajúci majetok, náklad alebo príjem pri prvom vykázaní v reálnej hodnote alebo v reálnej hodnote preddavku prijatého alebo plateného ku dňu inému ako je dátum prvotného vykázania nepeňažného majetku alebo nepeňažného záväzku. Taktiež, interpretácia nie je aplikovateľná na dane z príjmu, poistné zmluvy alebo zaistné zmluvy. Interpretácia IFRIC 22 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, s možnosťou skoršieho uplatnenia.

IFRIC 23 Neistota pri posudzovaní daní z príjmov sa uplatňuje na určenie zdaniteľného zisku (daňovej straty), základov dane, nevyužitých daňových strát, nevyužitých daňových úľav a sadzieb dane, ak existuje neistota pri posudzovaní daní z príjmov podľa IAS 12 Dane z príjmov. Účtovná jednotka je povinná použiť úsudok na určenie toho, či by sa každé zdanenie príjmov malo posudzovať nezávisle alebo či by sa niektoré zdanenia príjmov mali posudzovať spoločne. Rozhodnutie by malo byť založené na tom, ktorý prístup je predpokladom lepšieho vyriešenia neistoty. Interpretácia IFRIC 23 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, s možnosťou skoršieho uplatnenia. Aplikácia týchto zmien nebude mať vplyv na Spoločnosť.

Dodatky k IAS 40: Transfery investícií v nehnuteľnostiach novelizujú článok 57, ktorý vyzdvihuje princíp transferov do a z investícií do nehnuteľností v IAS 40 nasledovne:

- transfer do alebo z investícií do nehnuteľností by mal byť vykonaný iba v prípade zmeny v užívaní danej nehnuteľnosti, a
- takáto zmena v užívaní vyžaduje ohodnotenie, či daný majetok je kvalifikovaný ako investícia v nehnuteľnosti. Táto zmena v užívaní by mala byť podporená relevantnou evidenciou. Aplikácia týchto zmien nebude mať vplyv na Spoločnosť.

Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“: Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou“ klasifikuje špecifický finančný majetok s predčasným splatením. IFRS 9 uvádza, že pri predčasnom splatení dlhového nástroja vo výške, ktorá zahŕňa „primeranú dodatočnú kompenzáciu“ za predčasné ukončenie nástroja, vzniknú zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú iba nesplatené časti istiny a úroku z nesplatených častí istiny (SPPI). Aplikácia týchto zmien nebude mať vplyv na Spoločnosť.

Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených a spoločných podnikov“: Dlhodobá účasť v pridružených a spoločných podnikoch“, vyjasňujú, že účtovná jednotka uplatní IFRS 9 vrátane požiadaviek týkajúcich sa zníženia hodnoty na dlhodobú účasť v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktorá je súčasťou čistej investície do pridruženého alebo spoločného podniku, ale na ktorú sa neuplatňuje metóda vlastného imania. Napr. poskytnutá dlhodobá pôžička bez stanovenej lehoty splatnosti, pri ktorej sa neočakáva splatenie v dohľadnej budúcnosti. Dodatky sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, s možnosťou skoršieho uplatnenia. Aplikácia týchto zmien nebude mať vplyv na Spoločnosť.

Ročné vylepšenia štandardov IFRS (Cyklus 2015-2017) vydané 12. decembra 2017 zahŕňajú:

- IFRS 3 Podnikové kombinácie objasňuje že, ak účtovná jednotka získa kontrolu nad spoločnosťou, ktorá je spoločným podnikom, precení predtým držané podiely v danom podniku.

- IFRS 11 Spoločné dohody objasňuje že, ak účtovná jednotka získa spoločnú kontrolu nad spoločnosťou, ktorá je spoločným podnikom, neprecení predtým držané podiely v danom podniku.
- IAS 12 Dane z príjmov objasňuje, že všetky dôsledky dividend (t. j .rozdelenie ziskov) na daň z príjmu by sa mali vykazovať vo výkaze ziskov a strát, bez ohľadu na to ako daň vzniká.
- IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky objasňuje, že ak akákoľvek špecifická pôžička zostane neuhradená potom čo súvisiaci majetok je pripravený na použitie alebo predaj, tak pôžička sa stáva súčasťou finančných prostriedkov, ktoré si účtovná jednotka vo všeobecnosti požičia pri výpočte kapitalizačnej sadzby na všeobecné pôžičky.

Dodatky k IAS 19 - Zmena, umorenie alebo vysporiadanie plánu sú nasledovné:

V prípade vzniku zmeny, umorenia alebo vysporiadania sú náklady na súčasnú službu a úrok po precenení determinované použitím predpokladov využitých pri precenení.

Okrem toho dodatky boli zahrnuté s cieľom objasniť vplyv zmeny, umorenia alebo vyrovnania plánu na požiadavky týkajúce sa stropu aktív.

Spoločnosť nepoužila v predstihu žiadne Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, pri ktorých ich aplikácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nebola povinná. V prípade, že prechodné ustanovenia dávajú spoločnostiam možnosť vybrať si, či chcú aplikovať nové štandardy prospektívne, alebo retrospektívne, Spoločnosť sa rozhodla aplikovať tieto štandardy prospektívne odo dňa prechodu na IFRS. Ostatné štandardy bude Spoločnosť aplikovať k dátumu ich účinnosti.

VI. Prehľad hlavných účtovných zásad

i. Transakcie v cudzích menách

Funkčnou menou Spoločnosti rovnako aj vykazovacou menou tejto účtovnej závierky je euro (EUR).

Transakcie v cudzích menách sú prvotne vykázané vo funkčnej mene podľa kurzu k dátumu transakcie. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzích menách sú prepočítané kurzom k dátumu účtovnej závierky. Nepeňažné položky v cudzej mene sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom, platným ku dňu transakcie. Nepeňažné položky v cudzej mene ocenené reálnou hodnotou, sú prepočítané kurzom k dátumu, ku ktorému sa určuje reálna hodnota.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené kurzy, ktoré boli použité pre ocenenie vo výkaze o finančnej pozícii a priemerné vážené kurzy za vykazované obdobie:

Mena	K 31. decembru 2017	K 31. decembru 2016	Obdobie 12 mesiacov 31. december 2017	Obdobie 12 mesiacov 31. december 2016
AUD	1,5346	1,4596	1,473	1,488
CNY	7,8044	7,3202	7,629	7,352
CZK	25,535	27,021	26,326	27,034
GBP	0,88723	0,85618	0,877	0,819
HUF	310,33	309,83	309,193	311,438
CHF	1,1702	1,0739	1,112	1,09
JPY	135,01	123,4	126,711	120,197
SEK	9,8438	9,5525	9,635	9,469
USD	1,1993	1,0541	1,130	1,107

ii. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacej cene, ktoré zahŕňajú cenu obstarania, náklady na dopravu, clo a ďalšie náklady súvisiace s obstaraním, poníženej o kumulované odpisy a opravné položky. Všetky náklady vznikajúce po zaradení majetku do používania, ako sú náklady na opravy a údržbu alebo náklady na prevádzku sú vykázané ako náklady v období, v ktorom vznikli. K dátumu

obstarania je majetok rozdelený na jednotlivé komponenty, ak tieto komponenty majú významne odlišnú dobu použitia. Náklady na technické zhodnotenie dlhodobého hmotného majetku zvyšujú jeho obstarávaciu cenu.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje do nákladov počas predpokladanej doby životnosti príslušného majetku. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre jednotlivé skupiny dlhodobého hmotného majetku nasledovne:

	Predpokladaná doba používania	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby	17-33,3 roka	3-6%	lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	4-14 rokov	7-25%	lineárna
Dopravné prostriedky	6-8 rokov	12-16%	lineárna
Inventár	6 rokov	16%	lineárna
Iný dlhodobý hmotný majetok	24 mesiacov	50%	lineárna

Použité doby životnosti a zostatkové hodnoty sa každoročne testujú za účelom spresnenia odhadov výšky odpisovania a táto zmena sa uplatňuje od nasledujúceho obdobia po zistení potreby zmeny.

Hmotný majetok môže byť identifikovaný ako majetok určený na vyradenie v prípade, že Spoločnosť nevie identifikovať očakávané budúce ekonomické úžitky plynúce z tohto majetku. Zisk alebo strata z vyradenia alebo predaja takéhoto majetku je daná ako rozdiel medzi súčasnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou majetku zistenou ku dňu vyradenia a tento zisk alebo strata je účtovaná ako prevádzkový zisk alebo strata. Zisky alebo straty z vyradenia hmotného majetku, zistené ako rozdiel medzi tržbami z predaja a účtovnou hodnotou vyradeného majetku, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie, v ktorom vyradenie nastalo.

Nedokončené investície spojené s obstarávaným hmotným majetkom alebo hmotným majetkom obstarávaným vlastnou činnosťou sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o prípadné opravné položky. Tento hmotný majetok sa neodpisuje, kým nie je dokončený a zaradený do používania.

Spoločnosť pri prvotnom uplatnení IFRS prevzala hodnoty majetku, ktoré boli v SK GAAP precenené pri zlúčení spoločností ZF Levice s.r.o. (zmena obchodného mena na ZF Slovakia, a.s. zo ZF Levice, s.r.o. od 30. apríla 2014) a ZF SACHS Slovakia, a.s. k 30. septembru 2014 (Spoločnosť ZF Slovakia, a.s. je právnym nástupcom zlúčenej spoločnosti od 01.10.2014.) v súlade s IFRS 1 D6, ktoré umožňuje zvoliť použitie precenenia podľa predchádzajúcich GAAP položiek nehnuteľností, strojov a zariadení k dátumu prechodu na IFRS ako reprodukčnú cenu k dátumu precenenia, ak precenenie bolo k dátumu precenenia široko porovnateľné s reálnou hodnotou alebo obstarávacou cenou alebo obstarávacou cenou po odpisoch podľa IFRS upravenú na zohľadnenie, napríklad, zmien vo všeobecnom alebo špecifickom cenovom indexe.

iii. Dlhodobý nehmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré obsahujú cenu obstarania a náklady súvisiace s jeho obstaraním. Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou spoločnosť nevytvára.

Doba používania nehmotného majetku je posudzovaná ako obmedzená alebo neobmedzená. Nehmotné aktíva s obmedzenou dobou životnosti sú odpisované rovnomernými odpismi počas doby používania a odpisy sú účtované na ťarchu zisku. Doby používania, ktoré sú základom na určenie odpisových sadzieb, sa preverujú raz ročne a ak je potrebné, sú upravené od nasledujúceho finančného roka. Doby životnosti použité pre nehmotný majetok sú nasledovné:

	Predpokladaná doba používania	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Aktivované náklady na vývoj	-	-	-
Softvér	36 mesiacov	33%	lineárna
Oceniteľné práva	-	-	-
Goodwill	-	-	-
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	-	100% v 1 mesiaci	-

Nehmotný majetok s neobmedzenou dobou životnosti je každoročne testovaný na zníženie hodnoty a to osobitne alebo na úrovni jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky. Odhad doby použiteľnosti tohto majetku je prehodnocovaný ročne s cieľom určiť, či sú splnené predpoklady neurčiteľnej životnosti majetku a jeho využiteľnosť. Ak tieto predpoklady nie sú splnené, tak sa zmení doba životnosti z neobmedzenej na obmedzenú pri dodržaní zásady obozretnosti.

Všetky výnosy a náklady spojené s vyradením nehmotného majetku z výkazu o finančnej pozícii (vypočítané ako rozdiel medzi výnosom z predaja takéhoto majetku a jeho zostatkovou účtovnou hodnotou), sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vyradenie nastalo.

iv. Príspevky na náradie/formy

Prijaté príspevky

Prijaté príspevky na náradie a formy používané Spoločnosťou predstavujú odmenu za právo priznané Spoločnosťou zákazníkovi v podobe obmedzeného užívania nástrojov a foriem, alebo zmluvných záväzkov spojených s údržbou alebo zásobovaním. Prijaté príspevky sú vykázané ako ostatné záväzky vo výkaze o finančnej pozícii a zúčtujú sa do výnosov pri dodržaní zásady vecnej a časovej súvislosti, rovnomerne po dobu trvania projektu.

Poskytnuté príspevky

Príspevky na náradie a formy používané dodávateľmi sú kapitalizované Spoločnosťou do dlhodobého nehmotného majetku v prípade ak predstavujú odmenu za právo priznané dodávateľom v podobe obmedzeného užívania nástrojov a foriem, alebo zmluvných záväzkov spojených s údržbou alebo zásobovaním.

Príspevky na náradie a formy sa odpisujú po dobu 3 - 4 rokov.

v. Lízingy

Zmluvy o finančnom prenájme, podľa ktorých v podstate všetky riziká a náhrady spojené s vlastníctvom majetku sú prevedené na Spoločnosť, sú na začiatku doby prenájmu rozpoznané ako majetok a záväzok vo výkaze o finančnej pozícii Spoločnosti vo výške zodpovedajúcej reálnej hodnote predmetu prenájmu alebo, ak je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Lízingové splátky sú rozdelené na finančný úrok a splátku zostatkovej hodnoty lízingového záväzku, aby bol dosiahnutý konštantný pravidelný úrok zo zostatkovej hodnoty lízingového záväzku. Finančný náklad (úrok) je priamo účtovaný na účet ziskov a strát.

Pozemky, budovy a zariadenia, ktoré sú predmetom finančného prenájmu, sa odpisujú po dobu trvania lízingovej zmluvy alebo doby životnosti, ak je táto kratšia.

Lízingy, pri ktorých nedochádza k prevodu rizika a odmeny plynúce z vlastníctva aktíva sú považované za operatívne lízingy. Platby takýchto lízingov sú zúčtované priamo do nákladov Spoločnosti rovnomerne počas doby trvania takéhoto prenájmu.

vi. Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky je majetok Spoločnosti prehodnocovaný a testovaný na zníženie hodnoty. Ak sú indikácie zníženia hodnoty majetku, Spoločnosť testuje majetok na spätné získateľnú hodnotu. Ak je účtovná hodnota vyššia ako spätné získateľná hodnota, je účtovná hodnota znížená na úroveň spätne získateľnej hodnoty. Spätné získateľná hodnota je vyššia z nasledovných dvoch hodnôt: reálna hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky zníženej o náklady na predaj a hodnota z použitia tohto majetku, ak tento majetok generuje peňažné príjmy nezávisle od peňažných príjmov podobného aktíva alebo skupiny aktív alebo iných jednotiek generujúcich peňažné prostriedky.

Testy na zníženie hodnoty sa vykonávajú každoročne pre nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, ktorý sa ešte nemôže používať a pre majetok, ktorý bol vyradený z používania. Ostatný nehmotný majetok je testovaný na zníženie hodnoty, ak sú predpoklady jeho možného znehodnotenia.

Straty zo zníženia hodnoty pokračujúcich činností, vrátane zníženia hodnoty zásob, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v príslušných kategóriách nákladov podľa funkcie majetku okrem majetku, ktorý bol predtým precenený a toto precenenie bolo vykázané v ostatných zložkách komplexného výsledku hospodárenia. V tomto prípade je zníženie hodnoty vykázané v ostatných zložkách komplexného výsledku hospodárenia do výšky predchádzajúceho precenenia.

Spoločnosť posudzuje každé účtovné obdobie, či existuje náznak, že predtým zaúčtované zníženie hodnoty už nemusí existovať, alebo sa mohlo znížiť. Ak takýto náznak existuje, Spoločnosť odhadne realizovateľnú hodnotu aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky. Spoločnosť sa považuje za jednu jednotku generujúcu peňažné toky. Predtým vykázané zníženie hodnoty je zrušené, iba ak nastala zmena v predpokladoch použitých na určenie realizovateľnej hodnoty aktíva, odkedy bolo vykázané posledné zníženie hodnoty. Zrušenie zníženia hodnoty je obmedzené tak, aby účtovná hodnota aktíva nepresiahla svoju realizovateľnú hodnotu ani účtovnú hodnotu poníženú o odpisy, ktorá by bola určená v prípade, že žiadne zníženie hodnoty by nebolo v predchádzajúcich obdobiach zaúčtované. Takéto zrušenie je zaúčtované vo výkaze ziskov a strát s výnimkou aktív oceňovaných v precenenej hodnote, kedy je takéto zrušenie vykázané v rezerve z precenenia.

vii. Finančné nástroje

Finančné nástroje sa delia na nasledovné kategórie:

- Finančné aktíva:
 - o Finančné aktíva držané do splatnosti,
 - o Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykázanými vo výkaze ziskov alebo strát,
 - o Poskytnuté úvery a pohľadávky,
 - o Finančné aktíva určené na predaj
- Finančné záväzky:
 - o Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykázanými vo výkaze ziskov alebo strát,
 - o Prijaté úvery a záväzky

Finančné aktíva

Prvotné ocenenie a vykázanie

Všetky finančné aktíva sú pri obstarávaní ocenené obstarávacou cenou, ktorá sa rovná reálnej hodnote platieb, zahŕňajúcej aj náklady na obstaranie finančného majetku okrem finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou s vplyvom na výkaz ziskov a strát.

Nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktíva v istom časovom období stanovenom reguláciou alebo zvyklosťou na trhu, sú vykázané v deň obchodu, t.j. deň, v ktorý sa Spoločnosť zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

Finančné aktíva Spoločnosti zahŕňajú hotovosť, krátkodobé vklady, obchodné a iné pohľadávky.

Následné oceňovanie

Finančný majetok držaný do splatnosti sú investície s presne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Spoločnosť uvažuje a je schopná držať až do splatnosti. Tento majetok je oceňovaný v amortizovaných nákladoch s použitím efektívnej úrokovej miery, znížené o opravnú položku. Amortizované náklady sa vypočítajú berúc do úvahy akékoľvek prirážky a zľavy pri obstaraní ako aj poplatky a náklady, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Uvoľňovanie úroku počas procesu amortizácie je účtované cez výkaz ziskov a strát v rámci finančných výnosov. Straty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v rámci finančných nákladov v momente, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty. Finančné nástroje držané do splatnosti sa vykazujú ako dlhodobý majetok v prípade, ak doba ich splatnosti presahuje 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Počas rokov končiacich 31. decembra 2017 a 2016 Spoločnosť nemala žiadne finančné aktíva klasifikované ako investície držané do splatnosti.

Finančné aktíva, obstarané za účelom zisku zo zmeny ich ceny sú klasifikované ako finančné nástroje oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykázanými vo výkaze ziskov alebo strát. Tieto finančné nástroje sú oceňované v reálnej hodnote, ktorá zodpovedá ich trhovej hodnote k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Zmeny v reálnej hodnote týchto finančných nástrojov sú vykázané ako výnos alebo náklad. Tieto nástroje sú vykazované ako krátkodobý majetok, čo vyjadruje zámer predat tieto nástroje v dobe kratšej ako 12 mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Poskytnuté úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémii pri obstaraní, poplatky a náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisk z amortizácie je zahrnutý vo finančných výnosoch vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Tieto sú vykázané ako krátkodobý majetok, ak doba splatnosti je kratšia ako 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak je doba ich splatnosti dlhšia ako 12 mesiacov, sú vykázané ako dlhodobý majetok.

Ostatné finančné aktíva predstavujú finančné aktíva určené na predaj. Finančné aktíva určené na predaj sú vykázané v reálnej hodnote nezníženej o odhadované náklady na predaj a táto je posudzovaná s ohľadom na trhovú cenu tohto majetku k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Ak finančné aktíva nie sú kótované na aktívnom trhu a nie je možné spoľahlivo určiť ich trhovú cenu použitím alternatívnych metód, určí sa hodnota finančného aktíva určeného na predaj na základe ich obstarávacej ceny upravenej o prípadné zníženie hodnoty. Ak je cena finančného aktíva určená na regulovanom trhu alebo je možné určiť reálnu cenu iným vhodným spôsobom, kladné alebo záporné rozdiely medzi reálnou hodnotou a cenou obstarania tohto aktíva určeného na predaj (po zohľadnení odložených daňových záväzkov) sú vykázané ako fondy z precenenia. Zníženie hodnoty majetku určeného na predaj vyplývajúce zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako finančný náklad.

Finančné aktíva prestanú byť vykazované vo výkaze o finančnej pozícii, keď:

- právo na prijatie peňažných tokov z aktíva vypršalo,
- Spoločnosť previedla svoje právo na peňažné toky z aktíva alebo prijala záväzok zaplatiť prijaté peňažné toky v plnej výške bez významného odkladu nezávislej tretej strane a (a) Spoločnosť previedla v podstate všetky riziká a odmeny z aktíva alebo (b) Spoločnosť nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a odmeny viažuce sa k aktívu, ale previedla kontrolu nad aktívom na nezávislú tretiu osobu.

Finančné záväzky

Prvotné ocenenie a vykázanie

Všetky finančné záväzky sú pri prvotnom vykázaní ocenené v reálnej hodnote, ktorá je v prípade úverov a pôžičiek zvýšená o priamo priraditeľné transakčné náklady.

Finančné záväzky Spoločnosti tvoria záväzky z obchodného styku a iné záväzky, kontokorentné úvery, úvery a pôžičky.

Následné oceňovanie

Finančné záväzky, ktorá nie sú finančnými nástrojmi oceňovanými v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do výkazu ziskov a strát, sú oceňované amortizovanými nákladmi s použitím efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie. Amortizovaná hodnota sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní a poplatky alebo náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát.

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, že plnenie záväzku je splnené alebo zrušené alebo stratilo platnosť.

Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že Spoločnosť má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok.

K 31. decembru 2017

(v tis. EUR)	Brutto hodnota v súvahe	Netto hodnota v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané	Netto hodnota
AKTÍVA				
Pohľadávky z obchodného styku	63 355	63 355	64	63 291
PASÍVA				
Záväzky z obchodného styku	74 566	74 566	46	74 520

K 31. decembru 2016

(v tis. EUR)	Brutto hodnota v súvahe	Netto hodnota v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané	Netto hodnota
AKTÍVA				
Pohľadávky z obchodného styku	50 952	50 952	39	50 913
PASÍVA				
Záväzky z obchodného styku	64 284	64 284	76	64 208

viii. Zníženie hodnoty finančného majetku

Ku každému dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť zisťuje či nastali objektívne indikácie zníženia hodnoty finančného majetku alebo skupín finančného majetku.

Finančný majetok vedený v amortizovaných nákladoch

Ak existuje objektívny dôkaz o potrebe účtovania o znížení hodnoty úverov alebo pohľadávok ocenených v amortizovaných nákladoch, je suma opravných položiek vyčíslená ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou opravných položiek k pôžičkám, ktoré ešte nie sú splatné) diskontovaným pôvodnou úrokovou mierou určenou pre tento majetok (úrokovou mierou vypočítanou pri obstaraní majetku). Zostatková hodnota

týchto aktív je znížená priamo alebo prostredníctvom opravných položiek. Suma strát je vykázaná s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Spoločnosť najskôr určí, či existujú dôkazy o znehodnotení finančného majetku či už pre jeho individuálne zložky, ktoré sú individuálne významné alebo pre celú skupinu finančných majetkov, ktoré nie sú individuálne významné. Ak Spoločnosť zistí, že nie je dôkaz o znehodnotení pre jednotlivu posudzovanú zložku majetku, či už je významné alebo nie, je zahrnuté do majetku pre skupiny majetku s podobnými charakteristikami rizika a je posudzované spolu. Majetok ktorý je posudzovaný na zníženie hodnoty jednotlivu a pre ktorý zostáva opravná položka vytvorená, nie je zahrnutý do spoločne posudzovanej skupiny majetku.

Ak je v nasledujúcich obdobiach zníženie hodnoty znížené a okolnosti k tomu vedúce boli zistené po zaúčtovaní opravných položiek, môže byť toto zníženie stornované. Rozpustenie opravných položiek je vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Toto rozpustenie môže byť vykonané len do výšky zostatkovej ceny finančného majetku, ktorá neprevyšuje jeho zostatkovú hodnotu k dátumu, kedy bola opravná položka rozpustená.

Finančné aktíva určené na predaj

Ak existuje objektívny dôkaz, že finančné aktívum určené na predaj je znehodnotené, potom suma rozdielu medzi cenou obstarania takéhoto aktíva (očistenou o platby istín a odpisy) a jeho súčasnou hodnotou zníženou o opravné položky z predchádzajúcich období, je vyňatá z vlastného imania a vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Straty z precenenia finančných nástrojov už zúčtované do vlastného imania nástrojov klasifikovaných ako aktíva určené na predaj nie sú stornované s vplyvom na výsledok. Ak v nasledujúcom období reálna hodnota dlhových nástrojov klasifikovaných ako nástroje určené na predaj vzrastie a tento rast je spojený s novými okolnosťami a bol zistený až po vytvorení opravných položiek na účte ziskov a strát, tieto opravné položky môžu byť stornované na účte ziskov a strát.

ix. Obchodné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sú vykázané vo fakturovanej sume zníženej o opravné položky. Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia ako jeden rok, tvorí sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Opravné položky sú vykázané na účte ziskov a strát od doby zistenia nedobytnosti pohľadávky.

Ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný, hodnota pohľadávky je vykázaná diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové predpoklady časovej hodnoty peňazí. Ak je použité diskontovanie, nárast hodnoty pohľadávky v čase je vykázaný ako finančný výnos.

x. Peniaze, peňažné ekvivalenty a viazané peňažné prostriedky

Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej pozícii sa skladajú z peňazí na bankových účtoch, hotovosti držanej v Spoločnosti, krátkodobými peňažnými depozitami, ktorých doba splatnosti nepresahuje 3 mesiace a inými vysoko likvidnými peňažnými nástrojmi.

Hodnota peňazí a peňažných ekvivalentov vykázaná v účtovnej závierke vo výkaze peňažných tokov obsahuje peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vyššie. Pre účely výkazu peňažných tokov sa Spoločnosť rozhodla nevykazovať krátkodobé kontokorentné účty a peňažné prostriedky s obmedzením práva nakladania (používané ako prvok financovania) ako peniaze a peňažné ekvivalenty.

xi. Obchodné záväzky

Záväzky z obchodného styku sú spojené s prevádzkovými aktivitami a sú vykázané v hodnote obdržaných faktúr a v účtovnom období, ktorého sa týkajú. Iné záväzky sa do značnej miery týkajú prevádzkovej činnosti, hoci na rozdiel od obchodných vzťahov, neboli fakturované.

xii. Zásoby

Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sú oceňované výrobnými nákladmi. Výrobné náklady zahŕňajú priame materiálové náklady, priame aj nepriame osobné náklady, náklady na energie, odpisy a opravy strojov a tiež náklady na plánovanie a riadenie výroby, výrobnú logistiku a skladovanie.

Zásoby sa vykazujú v nižšej sume z obstarávacej hodnoty alebo hodnoty nákladov na výrobu a čistej realizovateľnej hodnoty. Čistá realizovateľná hodnota sa rovná odhadovanej predajnej cene, ktorá je uplatňovaná za bežných obchodných podmienok, zníženej o odhadované náklady na dokončenie a náklady nevyhnutné na uskutočnenie predaja.

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty zásob sa tvorí opravná položka. Opravné položky z titulu precenenia zásob sú zahrňované do prevádzkových nákladov.

xiii. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období sú náklady uskutočnené pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ale týkajú sa budúcich účtovných období.

Príjmy budúcich období predstavujú výnosy, ktoré časovo a vecne patria do bežného účtovného obdobia a týkajú sa príjmov v určitých budúcich obdobiach.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

xiv. Výdavky a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v sume možných záväzkov spojených so súčasným obdobím, ktoré vznikajú z rozdielu oproti obdobiu, v ktorom sú dodávky doručené alebo služby vykonané subdodávateľom v prípade, že hodnota záväzku môže byť spoľahlivo vyčíslená.

Výnosy budúcich období (nezarobené príjmy) sa týkajú hlavne prijatých príspevkov na náradie a formy. Spoločnosť vytvorí náklady budúcich období, alebo účtuje o výnosoch budúcich období, ak sa takéto náklady alebo výnosy týkajú budúcnosti, zatiaľ čo výdavky budúcich období sú vykázané vo výške pravdepodobných záväzkov týkajúcich sa tohto účtovného obdobia.

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú uvedené v súvahe v dlhodobých a krátkodobých ostatných záväzkoch.

xv. Rezervy

Rezervy sú vykázané ak Spoločnosť má súčasný záväzok (právny alebo iný) ako výsledok minulých udalostí, pri ktorom je predpoklad úbytku ekonomických úžitkov na vyrovnanie záväzku a je odhadnuteľná suma takéhoto záväzku. Ak Spoločnosť očakáva, že výdavok na vyrovnanie záväzku bude nahradený, napríklad ak očakáva náhradu vyplývajúcu z poistného plnenia, je táto náhrada vykázaná ako samostatné aktívum len vtedy, ak je takmer isté, že náhrada bude uskutočnená. Náklady na takéto rezervy sú vo výkaze ziskov a strát krátené o predpokladané sumy náhrad.

Tam, kde efekt časovej hodnoty peňazí je významný, suma rezerv je diskontovaná na súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov, za použitia diskontnej sadzby zohľadňujúcej súčasnú trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a rizika spojeného so záväzkom. Tam kde je použitá diskontná metóda, zvýšenie rezervy v dôsledku časového faktora je vykázané ako úrokový náklad.

Rezervy na záručné opravy

Rezervy na záručné opravy sú vykázané po tom, čo je výrobok predaný alebo služba vykonaná. Prvotné ocenenie je založené na historických skúsenostiach a aktuálnych nákladoch vynaložených na záručné opravy. Prvotné odhady pre potrebu tvorby rezerv týkajúcich sa záručných opráv sú každoročne prehodnocované.

xvi. Vlastné imanie

Vlastné imanie sa skladá zo základného imania, kapitálových fondov, výsledku hospodárenia minulých rokov a výsledku hospodárenia v schvaľovacom konaní. Základné imanie spoločnosti sa vykazuje vo výške zapísanej v obchodnom registri Okresného súdu. Prípadné zvýšenie alebo zníženie základného imania na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré nebolo ku dňu účtovnej závierky zaregistrované, sa vykazuje ako zmeny základného imania.

xvii. Výnosy

Tržby z predaja výrobkov, tovaru a služieb

Výnosy sú vykázané v hodnote, ktorá vyjadruje preukázateľné ekonomické úžitky spojené s transakciou plynúcou do Spoločnosti, ktorých výška sa dá spoľahlivo zistiť. Výnosy sa vykazujú po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod, bez DPH a zliav.

Úrokové výnosy

Úrokové výnosy sa účtujú pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Úrokové výnosy sa vykazujú podľa princípu časového rozlíšenia v období, do ktorého patria, nezávisle od skutočných úhrad týchto úrokov.

Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané, ak akcionárovi vznikne právo na vyplatenie dividend.

xviii. Prevádzkové náklady

Spoločnosť účtuje o nákladoch v zmysle druhového členenia.

xix. Zamestnanecké požitky, náklady na sociálne poistenie a iné povinné platby

Rezerva na odchodné

Penzijné programy

Program so stanovenými požitkami je penzijný program, ktorý stanovuje výšku odchodného, ktoré sa má poskytnúť, väčšinou na základe jedného alebo viacerých faktorov, akými sú vek, odpracované roky alebo výška kompenzácie.

Program so stanovenými príspevkami je penzijný program, podľa ktorého Spoločnosť platí fixné príspevky a nebude mať žiadnu právnu či mimozmluvnú povinnosť platiť ďalšie príspevky v prípade, že v programe nebude dostatočný majetok na zaplatenie všetkých zamestnaneckých požitkov, týkajúcich sa zamestnaneckých služieb v súčasnom období a v predchádzajúcich obdobiach.

Penzijný program so stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do štátneho a súkromného programu dôchodkového zabezpečenia so stanovenými príspevkami. Spoločnosť odvádza počas roka príspevky do štátnych programov nemocenského, zdravotného, penzijného a sociálneho poistenia, ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške vychádzajúcej z hrubých miezd. Počas celého obdobia Spoločnosť odvádzala tieto príspevky do tejto schémy vo výške max. 35,2% (2016: 35,2%) z hrubých miezd až do výšky mesačného platu v súlade s platnou legislatívou, pričom príspevky zamestnancov predstavovali ďalších 13,4% (2016: 13,4%). Náklady na uvedené odvody uhradené Spoločnosťou sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Penzijný program so stanovenými požitkami

Podľa Podnikovej kolektívnej zmluvy uzatvorenej medzi odborovými organizáciami pôsobiacimi pri Spoločnosti a Spoločnosťou na roky 2016 – 2017 ako aj na roky 2017 - 2019, je Spoločnosť povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku jednorazové odchodné, ktoré predstavuje násobok ich priemernej mesačnej mzdy podľa platnej Podnikovej

kolektívnej zmluvy. Minimálna požiadavka, ustanovená v Zákonníku práce, požadujúca vyplatenie jednomesačného priemerného zárobku pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku, je už v týchto čiastkach zahrnutá. Závazok z programov so stanovenými požitkami je súčasnou hodnotou záväzku zo stanovených výhod k súvahovému dňu, spolu s úpravami o poistno-matematické zisky, resp. straty a náklady minulej služby. Závazok zo stanovených výhod počítajú každý rok nezávislí poistní matematici použitím tzv. prírastkovej poistno-matematickej metódy (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota záväzku zo stanovených výhod je stanovená očakávanými budúcimi peňažnými tokmi použitím výnosovej krivky vysoko kvalitných európskych podnikových dlhopisov. Zmeny a úpravy penzijných programov sú zúčtované do výnosov a nákladov ako náklad minulej služby v období, kedy k zmenám došlo. Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia, pokiaľ ide o požitky po skončení zamestnania a do výnosov a nákladov, pokiaľ ide o ostatné dlhodobé požitky.

Spoločnosť vypláca aj odmeny pri životných jubileách v súlade s Podnikovou kolektívnou zmluvou uzatvorenou medzi odborovými organizáciami pôsobiacimi pri Spoločnosti a Spoločnosťou na roky 2016 –2017 ako aj na roky 2017 - 2019. Závazok vzťahujúci sa k odmene pri životných jubileách je súčasnou hodnotou záväzku z odmeny pri životných jubileách k súvahovému dňu. Závazok z odmien pri životných jubileách počítajú každý rok nezávislí poistní matematici použitím tzv. prírastkovej poistno-matematickej metódy (Projected Unit Credit Method). Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav, zmien poistno-matematických predpokladov a úprav v penzijných programoch, sú zúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

xx. Daň z príjmov a daň z pridanej hodnoty

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Daň sa účtuje do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa týka položiek zaúčtovaných v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní. Ak sa týka týchto položiek, tak daň je tiež zaúčtovaná v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní.

Daňové pohľadávky a záväzky sú ocenené v očakávanej hodnote, ktorú spoločnosť príjme alebo zaplatí daňovému úradu. Na ich výpočet sú použité sadzby a zákony platné a vydané k dátumu vykazovania v krajine, kde Spoločnosť pôsobí a generuje zdaniteľné príjmy.

Pre účely účtovnej závierky, odložená daň je kalkulovaná aplikovaním súvahového princípu na všetky dočasné rozdiely, ktoré existujú k súvahovému dňu medzi daňovou hodnotu aktíva alebo záväzku a ich účtovnej hodnoty vykázané vo výkaze o finančnej pozícii. Odložený daňový záväzok vzniká pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná zo všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov, ako aj vo vzťahu k nevyužitým odloženým daňovým aktívam alebo nevyužitej daňovej strate, ktoré sú prenesené do budúcich období, vo výške, pri ktorej je pravdepodobné, že budúce zdaniteľné príjmy budú dostatočné na využitie týchto dočasných rozdielov, aktív alebo strát.

Účtovná hodnota odloženej daňovej pohľadávky by mala byť revidovaná vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížená alebo zvýšená tak, aby odrážala akékoľvek zmeny v odhade dosiahnutia zdaniteľného zisku dostatočného na zužitkovanie časti alebo celej tejto odloženej daňovej pohľadávky.

Odložená daňová pohľadávka alebo záväzok sú oceňované daňovými sadzbami, ktoré budú platné podľa očakávania v období, v ktorom bude pohľadávka realizovaná alebo záväzok vyrovnaný, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov), ktoré boli uzákonené alebo formálne uzákonené k dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

O odloženom daňovom záväzku účtuje spoločnosť vždy, o pohľadávke účtuje, ak je realizovateľná.

Výnosy, náklady a aktíva sú vykázané v sume zníženej o daň z pridanej hodnoty. To neplatí, ak

- zaplatenú daň z pridanej hodnoty pri kúpe tovaru alebo služby nie je možné uplatniť. V takom prípade je daň z pridanej hodnoty vykázaná ako súčasť obstarávacej ceny majetku alebo náklad a
- pohľadávka alebo záväzok sú vykázané v sume aj s daňou z pridanej hodnoty.

Daň z pridanej hodnoty splatná daňovému úradu resp. nárok na odpočet dane je vykázaný vo výkaze o finančnej pozícii medzi daňovými pohľadávkami resp. záväzkami.

xxi. Dotácie/Investičné ponuky

Štátne dotácie sa vykazujú, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vykazuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, účtuje sa ako výnos budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do výkazu ziskov a strát počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.

VII. Dlhodobý hmotný majetok

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31. decembru 2017	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky	Spolu
(v tis. EUR)							
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2017	7 470	40 814	256 158	17 423	7 721	2 356	331 942
Prírastky	-	4 036	19 387	603	13 501	1 021	38 548
Úbytky	-	-	1 112	115	-	-	1 227
Presuny	-	3 842	5 587	13	-7 086	-2 356	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2017	7 470	48 692	280 020	17 924	14 136	1 021	369 263
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2017	-	15 831	202 023	16 642	-	-	234 496
Prírastky*	-	1 476	18 388	748	-	-	20 612
Úbytky	-	-	1 110	115	-	-	1 225
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2017	-	17 307	219 301	17 275	-	-	253 883
Opravné položky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2017	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2017	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	7 470	24 983	54 135	781	7 721	2 356	97 446
Stav na konci účtovného obdobia	7 470	31 385	60 719	649	14 136	1 021	115 380

*Vykázané v riadku Odpisy vo Výkaze ziskov a strát

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31. decembru 2016	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky	Spolu
(v tis. EUR)							
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2016	7 430	39 922	239 263	16 880	5 681	2 065	311 241
Prírastky	40	328	11 175	648	7 190	2 356	21 737
Úbytky	-	-	864	168	4	-	1 036
Presuny	-	564	6 584	63	-5 146	-2 065	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2016	7 470	40 814	256 158	17 423	7 721	2 356	331 942
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2016	-	14 418	184 256	15 838	-	-	214 512
Prírastky*	-	1 413	18 622	972	-	-	21 007
Úbytky	-	-	855	168	-	-	1 023
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2016	-	15 831	202 023	16 642	-	-	234 496
Opravné položky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2016	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	7 430	25 504	55 007	1 042	5 681	2 065	96 729
Stav na konci účtovného obdobia	7 470	24 983	54 135	781	7 721	2 356	97 446

*Vykázané v riadku Odpisy vo Výkaze ziskov a strát

V súvislosti s poskytnutou dotáciou z Recyklačného fondu bolo zriadené záložné právo na majetok v hodnote 16 939 EUR, Notársky centrálny register záložných práv - spisová značka 18139/2010.

Poistenie majetku

Dlhodobý majetok je poistený v poisťovni Allianz – Slovenská poisťovňa a.s. Majetkové poistenie zahŕňa predovšetkým združený živel, odcudzenie, poistenie zodpovednosti za škodu a škody na životnom prostredí. Ročný limit plnenia je pre všetky miesta poistenia na území SR vo výške 25 000 000 EUR resp. 2 000 000 EUR. U novonadobudnutého majetku pre poistené riziká mimo víchrice, povodne a zemetrasenia je ročný limit plnenia 50 000 000 EUR. U novonadobudnutého majetku pre poistené riziká víchrice, povodne a zemetrasenia je ročný limit plnenia 10 000 000 EUR. Majetok spoločnosti je poistený na novú hodnotu. U poistenia prerušenia prevádzky v dôsledku vecnej škody sú poistené fixné náklady a ušlý zisk spoločnosti.

VIII. Dlhodobý nehmotný majetok

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31. decembru 2017 (v tis. EUR)	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva & Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky	Spolu
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2017	-	1 295	-	9 616	79	-	10 990
Prírastky	-	150	-	1926	193	-	2 270
Úbytky	-	6	-	-	-	-	6
Presuny	-	10	-	54	-64	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2017	-	1 449	-	11 596	208	-	13 253
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2017	-	1 224	-	5 650	-	-	6 874
Prírastky*	-	81	-	1760	-	-	1 841
Úbytky	-	6	-	-	-	-	6
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2017	-	1 299	-	7 410	-	-	8 709
Opravné položky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2017	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2017	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	71	-	3 966	79	-	4 116
Stav na konci účtovného obdobia	-	150	-	4 186	208	-	4 544

*Vykázané v riadku Odpisy vo Výkaze ziskov a strát

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31. decembru 2016 (v tis. EUR)	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva & Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky	Spolu
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2016	-	1 254	-	7 741	43	-	9 038
Prírastky	-	34	-	1 840	78	-	1 952
Úbytky	-	-	-	-	0	-	-
Presuny	-	7	-	35	-42	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2016	-	1 295	-	9 616	79	-	10 990
Oprávk							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2016	-	1 178	-	4 022	-	-	5 200
Prírastky*	-	46	-	1 628	-	-	1 674
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2016	-	1 224	-	5 650	-	-	6 874
Opravné položky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2016	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	76	-	3 719	43	-	3 838
Stav na konci účtovného obdobia	-	71	-	3 966	79	-	4 116

*Vykázané v riadku Odpisy vo Výkaze ziskov a strát

Informácie o výskumnej a vývojovej činnosti účtovnej jednotky za bežné účtovné obdobie v členení na:

- náklady na výskum vo výške 0 tis. EUR (za rok 2017 a 2016),
- neaktivované náklady na vývoj vo výške 2 363 tis. EUR za rok 2017 (2 032 tis. EUR za rok 2016)
- aktivované náklady na vývoj vo výške 0 tis. EUR (za rok 2017 a 2016).

Finančný prenájom

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 bola zostatková hodnota majetku vo finančnom prenájme zahrnutá do dlhodobého hmotného majetku nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Výrobné zariadenia a technológie	5 878	5 291
Oprávky k výrobným zariadeniam a technológiám	-2 383	-1 447
Zostatková hodnota majetku vo finančnom prenájme celkom	3 495	3 844

Spoločnosť pre zabezpečenie svojej výrobnéj činnosti využíva výrobné zariadenia a technológie obstarané formou finančného prenájmu, pričom zostatková hodnota majetku obstaraného finančným prenájomom k 31. decembru 2017 zostatková hodnota je 3 495 tis. EUR a k 31. decembru 2016 zostatková hodnota je 3 844 tis. EUR. Takto obstarané výrobné zariadenie a technológie kryjú dočasnú potrebu dodatočných výrobných kapacít.

Minimálne lízingové splátky a súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 - viď. pozn. XIV.

IX. Zásoby

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Materiál	22 302	19 908
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	14 442	12 757
Výrobky	7 399	8 340
Tovar	36	41
Opravné položky k zásobám	-6 979	-6 620
Zásoby spolu	37 200	34 426

Ocenenie nadbytočných a zastaraných zásob sa znižuje na nižšiu úžitkovú hodnotu prostredníctvom opravných položiek. Okrem toho stanovilo vedenie spoločnosti opravnú položku pre nízkoobrátkové zásoby výrobného materiálu.

Informácie o opravných položkách k zásobám

(v tis. EUR)	1. január 2017	Tvorba	Rozpustenie	Čerpanie	31. december 2017
Materiál	-6 055	-602	-	2	-6 655
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	-505	-	-	219	-286
Výrobky	-60	-	-	22	-38

(v tis. EUR)	1. január 2016	Tvorba	Rozpustenie	Čerpanie	31. december 2016
Materiál	-4 379	-5 846	-	4 170	-6 055
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	-265	-505	-	265	-505
Výrobky	-39	-56	-	35	-60

K 31. decembru 2017 ani k 31. decembru 2016 neslúžili zásoby ako záruky za čerpané úvery.

x. Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku, v tom:	-	-
<i>Pohľadávky voči spriazneným osobám</i>	-	-
<i>Pohľadávky voči tretím stranám</i>	-	-
Ostatné	29	49
Dlhodobé pohľadávky spolu	29	49

Dlhodobé pohľadávky neslúžili ako záruka za poskytnuté úvery alebo bankové garancie k 31. decembru 2017 ani k 31. decembru 2016.

Krátkodobé pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku, v tom:	63 542	51 050
<i>voči spriazneným stranám</i>	12 973	10 539
<i>voči tretím stranám</i>	50 569	40 511
Opravná položka	-187	-98
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku spolu	63 355	50 952
Poskytnuté preddavky	63	355
DPH	5 503	4 116
Ostatné	265	264
Ostatné pohľadávky spolu	5 831	4 735
Daň z príjmov PO	20	-
Ostatné	-	-
Daňové pohľadávky spolu	20	-

Pohľadávky z obchodného styku nie sú úročené.

Spoločnosť uplatňuje zásadu predaja produktov len dôveryhodným klientom. Podľa názoru manažmentu Spoločnosti, riziko z nesplatenia pohľadávok neprevyšuje úroveň rizika pokrytú tvorbou opravných položiek k pohľadávkam, ktoré Spoločnosť tvorí.

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 žiadne pohľadávky neboli použité ako záruka.

Pohľadávky voči spriazneným stranám sú vykázané v poznámke. č. XXII. k finančným výkazom.

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a ostatných krátkodobých pohľadávok:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
V lehote splatnosti	60 159	50 055
Po lehote splatnosti:		
do 1 mesiaca	7 096	4 013
1 až 6 mesiacov	1 506	1 199
6-12 mesiacov	234	203
Nad 1 rok	211	217
Po splatnosti spolu	9 047	5 632
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu	69 206	55 687

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam boli nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
K 1. januáru	-98	-48
Tvorba	-91	-98
Rozpustenie	2	48
Čerpanie	-	-
K 31. decembru	-187	-98

Opravné položky boli tvorené k pohľadávkam, ktoré sú po splatnosti dlhšie ako 1 rok (20% z menovitej hodnoty), dlhšie ako 2 roky (50% z menovitej hodnoty), viac ako 3 roky (100% z menovitej hodnoty).

XI. Peniaze a peňažné ekvivalenty

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Účty v bankách	-	-
Hotovosť	-	1
Krátkodobé úložky	-	-
Peňažné ekvivalenty	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo Výkaze o finančnej pozícii	-	1
Kontokorentné úvery, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť riadenia peňažných prostriedkov účtovnej jednotky	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo Výkaze peňažných tokov	-	1

Spoločnosť má uzatvorenú zmluvu o „cash pooling“ na svojich bankových účtoch vedených v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., v prospech/na ťarchu účtu vedeného v In-house Bank materskou spoločnosťou ZF Friedrichshafen AG.

Spoločnosť má otvorený kontokorentný účet v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Šancová 1/A, Bratislava, ktorý jej umožňuje čerpať úver do výšky 200 000 EUR. K 31. decembru 2017 nebol kontokorentný účet čerpaný. Účel použitia úveru je "Zabezpečenie a zaplatenie Osobitných pohľadávok veriteľa" a prostriedky vo výške 200 000 EUR sú bankou zadržané ako zábezpeka k vystavenej bankovej záruke pre Colné úrady.

XII. Poskytnuté pôžičky

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Pôžička IHB	70 496	88 503
Poskytnuté pôžičky spolu	70 496	88 503

Spoločnosť ako súčasť medzinárodného koncernu ZF participuje na projekte In-house Bank (ďalej len „IHB“). Na realizáciu svojich peňažných platieb využíva bankový účet vedený na meno materskej spoločnosti ZF Friedrichshafen AG.

Úročenie bankových vkladov je EUR-Libor + 20 bazických bodov, pričom úročenie bankových úverov je EUR-Libor + 120 bazických bodov.

XIII. Vlastné imanie

Základné imanie spoločnosti je zložené z 52 akcií s nominálnou hodnotou 1 000 000 EUR, 9 akcií s nominálnou hodnotou 100 000 EUR a 8 akcií s nominálnou hodnotou 10 000 EUR. Všetky akcie sú plne upísané a splatené.

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 spoločnosť nenadobudla vlastné akcie, ani podiely.

Zákonný rezervný fond možno použiť iba na vykrytie strát. Podľa zákonných predpisov Slovenskej republiky musí Spoločnosť prideliť do zákonného rezervného fondu najmenej 10 % svojho zisku bežného obdobia, až do dosiahnutia výšky 20 % základného imania.

Ostatné kapitálové fondy boli vytvorené pri prijatí meny EUR k 1. januáru 2009 z dôvodu rozdielu medzi kurzom z dňa zapísania základného imania do Obchodného registra a konverzným kurzom.

Rozdelenie účtovného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie vo výške 10 113 368 EUR bolo nasledovné:

	Účtovný zisk za rok 2016
Zákonný rezervný fond	207
Nerozdelený zisk minulých rokov	-
Dividendy	9 906
Spolu	10 113

Vedenie spoločnosti navrhuje rozdeliť zisk za rok 2017 vo výške 12 019 292 EUR nasledovne:

	Účtovný zisk za rok 2017
Zákonný rezervný fond	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	-
Dividendy	12 019
Spolu	12 019

XIV. Dlhodobé a krátkodobé finančné záväzky z prenájmu

Minimálne lízingové splátky a súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok je k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Minimálne lízingové splátky		
Do 1 roka	1 255	1 096
Od 1 do 5 rokov	2 353	3 015
Po 5 rokoch	-	-
Budúci úrok zahrnutý v minimálnych lízingových splátkach		
Do 1 roka	80	99
Od 1 do 5 rokov	65	121
Po 5 rokoch	-	-
Súčasná hodnota záväzku z finančného lízingu		
<i>vykázané vo Výkaze o finančnej pozícii ako:</i>		
Dlhodobé	2 288	2 894
Krátkodobé	1 175	997
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok		
Do 1 roka	1 175	997
Od 1 do 5 rokov	2 288	2 894
Po 5 rokoch	-	-

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 bola priemerná efektívna úroková sadzba pri hore uvedených finančných lízingoch 2,83% a 2,89%.

xv. Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Príspevky na náradie a formy	4 951	4 966
Ostatné	70	167
Dlhodobé ostatné záväzky spolu	5 021	5 133

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Záväzky z obchodného styku, v tom:	72 362	61 796
<i>voči spriazneným stranám</i>	11 607	18 076
<i>voči tretím stranám</i>	60 755	43 920
Záväzky z nevymenovaných dodávok, v tom	2 204	2 488
<i>voči spriazneným stranám</i>	-	44
<i>voči tretím stranám</i>	2 204	1 228
Krátkodobé záväzky z obchodného styku spolu	74 566	64 284

Záväzky voči zamestnancom	4 465	3 611
Záväzky zo sociálneho poistenia	3 425	2 723
Odmeny	4 883	4 321
Nevyčerpané dovolenky	666	523
Daň z príjmov zo závislej činnosti	977	777
DPH	633	427
Príspevky na náradie a formy	3 250	2 989
Ostatné	44	42
Ostatné záväzky spolu	18 343	15 413
Daň z príjmov PO	-	2 686
Ostatné	-	-
Daňové záväzky spolu	-	2 686

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky nie sú úročené. Záväzky voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke č. XXII. k tejto účtovnej závierky.

Veková štruktúra krátkodobých záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Záväzky do lehoty splatnosti	89 921	75 553
Záväzky po lehote splatnosti	2 988	4 144
Spolu krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	92 909	79 697

Súčasťou ostatných záväzkov je aj sociálny fond. Prehľad o tvorbe a použití tohto fondu je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Stav na začiatku obdobia	167	84
Tvorba	496	627
Čerpanie	-593	-544
Rozpustenie	-	-
Stav na konci obdobia	70	167

xvi. Dlhodobé a krátkodobé rezervy

Dlhodobé a krátkodobé rezervy sú vykázané ako súčasť položky zamestnanecké pôžitky a rezervy vo výkaze o finančnej situácii.

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Zamestnanecké pôžitky		
<i>Dlhodobé</i>	17 108	11 161
<i>Krátkodobé</i>	336	499
Rezervy na záručné opravy		
<i>Dlhodobé</i>	1 768	1 621
<i>Krátkodobé</i>	1 768	1 621
Zamestnanecké pôžitky a ostatné rezervy		
<i>Dlhodobé</i>	18 876	12 782
<i>Krátkodobé</i>	2 104	2 120

Rezerva na záručné opravy je tvorená z dôvodu jej použitia na krytie záväzkov vyplývajúcich z garančných plnení voči zákazníkom Spoločnosti.

(v tis. EUR)	Rezerva na záručné opravy
Stav k 1. januáru 2016	2 997
Tvorba	2 123
Čerpanie	1 878
Rozpustenie	-
Stav k 31. decembru 2016, z toho:	3 242
<i>Dlhodobé</i>	1 621
<i>Krátkodobé</i>	1 621
Tvorba	2 280
Čerpanie	1 986
Rozpustenie	-
Stav k 31. decembru 2017, z toho:	3 536
<i>Dlhodobé</i>	1 768
<i>Krátkodobé</i>	1 768

xvii. Zamestnanecké pôžitky

V zmysle podmienok Kolektívnej zmluvy (ďalej ako „KZ“), uzatvorenej medzi odborovými organizáciami pôsobiacimi pri Spoločnosti a Spoločnosťou, programy dlhodobých zamestnaneckých pôžitkov Spoločnosti predstavujú programy so stanovenými pôžitkami, špecificky klasifikované ako pôžitky po skončení zamestnania (odchodné) a ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky (odmeny pri životných jubileách).

Dňa 24. októbra 2017 bola schválená a podpísaná KZ pre roky 2017 – 2019 s účinnosťou od 1. decembra 2017, pričom platnosť tejto KZ je obmedzená na dobu do 28. februára 2019. Podmienky tejto KZ boli oznámené všetkým dotknutým stranám.

K 31. decembru 2017 mala Spoločnosť spolu 3 062 zamestnancov (k 31. decembru 2016: 2 757 zamestnancov), ktorí mali nárok na zamestnanecké pôžitky splatné v budúcich obdobiach.

Pohyb začiatkových a konečných zostatkov súčasnej hodnoty záväzku z poskytovania zamestnaneckých pôžitkov.

K 31. decembru 2017

(v tis. EUR)	Požitky po skončení zamestnania	Ostatné dlhodobé požitky	Zamestnanecké požitky spolu
Počiatočný stav	11 111	549	11 660
Náklady na súčasné služby	1 282	58	1 340
Náklady na minulé služby	3 151	3	3 154
Úrokové náklady	206	10	216
Poistno-matematické zisky a straty - zmeny demografických predpokladov	-	-	-
Poistno-matematické zisky a straty - zmeny finančných predpokladov	490	-	490
Poistno-matematické zisky a straty - vyplyvajúce z praxe	1 053	-	1 053
Vyplatené požitky	-431	-39	-470
Konečný stav	16 862	581	17 443

K 31. decembru 2016

(v tis. EUR)	Požitky po skončení zamestnania	Ostatné dlhodobé požitky	Zamestnanecké požitky spolu
Počiatočný stav	8 640	472	9 112
Náklady na súčasné služby	947	91	1 038
Náklady na minulé služby	262	3	265
Úrokové náklady	225	12	237
Poistno-matematické zisky a straty - zmeny demografických predpokladov	-	-	-
Poistno-matematické zisky a straty - zmeny finančných predpokladov	1 135	-	1 135
Poistno-matematické zisky a straty - vyplyvajúce z praxe	199	-	199
Vyplatené požitky	-297	-29	-326
Konečný stav	11 111	549	11 660

Pohyb záväzku súvisiaceho so záväzkami z poskytovania zamestnaneckých požitkov:

(v tis. EUR)	Zamestnanecké požitky
Čistý záväzok k 1. januáru 2016	9 112
Náklady vo výkaze ziskov a strát	1 540
Precenenie v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia	1 334
Vyplatené požitky	-326
Čistý záväzok k 31. decembru 2016, z toho:	11 660
Krátkodobý	499
Dlhodobý	11 161
Náklady vo výkaze ziskov a strát	4 710
Precenenie v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia	1 543
Vyplatené požitky	-470
Čistý záväzok k 31. decembru 2017, z toho:	17 443
Krátkodobý	336
Dlhodobý	17 107

Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát:

(v tis. EUR)	2017	2016
Náklady na súčasné a minulé služby (pozn. XIX.)	-4 494	-1 303
Úrokové náklady (pozn. XX.)	-216	-237
Náklady za rok spolu	-4 710	-1 540

Predpoklady týkajúce sa budúcej úmrtnosti vychádzajú z publikovaných úmrtnostných tabuliek platných v Slovenskej republike v roku 2016, ktoré vydal Štatistický úrad Slovenskej republiky v priebehu roka 2017 (použité pre výpočty k 31. decembru 2017) a z publikovaných úmrtnostných tabuliek platných v Slovenskej republike v roku 2015, ktoré vydal Štatistický úrad Slovenskej republiky roku 2016 (použité pre výpočty k 31. decembru 2016).

Poistno-matematické predpoklady sú uvedené nižšie:

	2017			2016		
	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia
Diskontrná sadzba	2,10%	2,10%	2,10%	1,85%	1,85%	1,85%
Budúci rast platov	10,00%	10,00%	10,00%	6,00%	6,00%	6,00%
Priemerná miera fluktuácie	3,85%	5,52%	8,07%	3,12%	5,46%	7,98%
Dôchodkový vek	62 rokov	62 rokov	62 rokov	62 rokov	62 rokov	62 rokov

Analýza citlivosti záväzku zo zamestnaneckých požitkov na zmenu vo významných predpokladoch je znázornená v nasledovnej tabuľke:

(v %)	2017			2016		
	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia
Diskontrná sadzba						
+100bps	-13,68%	-15,99%	-16,10%	-13,43%	-15,62%	-16,14%
-100bps	17,01%	20,30%	20,53%	+16,7%	+19,9%	+20,64%
Priemerná mzda						
+100bps	+14,84%	+17,49%	+17,85%	+13,90%	+16,39%	+17,06%
-100bps	-12,27%	-14,17%	-14,42%	-11,56%	-13,27%	-13,82%
Fluktuácia						
+10%	-2,06%	-5,92%	-5,93%	-2,09%	-5,46%	-5,72%
-10%	+2,13%	+6,38%	+6,41%	+2,15%	+5,87%	+6,17%
Úmrtnosť						
+10%	-1,45%	-1,36%	-1,52%	-1,40%	-1,30%	-1,48%
-10%	+1,48%	+1,39%	+1,55%	+1,43%	+1,32%	+1,50%

Priemerná splatnosť záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

(v rokoch)	2017			2016		
	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia
Požitky po skončení zamestnania	15,46	18,26	18,45	15,17	17,84	18,51
Ostatné dlhodobé pôžitky	9,84	12,16	13,33	9,83	12,93	13,66

xviii. Prevádzkové výnosy a náklady

Tržby z predaja

Tržby podľa produktov (v tis. EUR)	2017	2016
Spojky	140 555	126 328
Dvojhmotový zotrvačník	64 900	52 527
Meniče	60 332	64 822
Trmiče	120 900	94 447
Stabilizátory	78 845	77 598
Ostatné	2 859	2 613
Spolu	468 391	418 335

Tržby podľa oblastí (v tis. EUR)	2017	2016
Nemecko	269 662	234 908
Západná Európa	116 500	104 007
Východná Európa	57 682	53 384
Severná Amerika	11 319	12 585
Ázia	6 993	7 447
Slovensko	4 881	5 357
Južná Amerika	1 251	466
Pacifik	103	181
Spolu	468 391	418 335

Ostatné prevádzkové výnosy

(v tis. EUR)	2017	2016
Refundácia nákladov	4 961	3 898
Príspevky na náradie	2 690	3 123
Predaj materiálu	4 073	3 096
Inventúrne rozdiely	777	739
Ostatné	2 528	2 497
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	15 029	13 353

Ostatné prevádzkové náklady

(v tis. EUR)	2017	2016
Kompenzácia nákladov z transférového oceňovania	-18 725	-23 777
Manká a škody	-2 225	-1 986
Ostatné	-1 909	-2 311
Ostatné prevádzkové náklady spolu	-22 859	-28 074

Náklady na poskytnuté audítorské služby

(v tis. EUR)	2017	2016
Overenie účtovnej závierky	-35	-35
Iné uisťovacie audítorské služby	-41	-34
Spolu	-76	-69

XXI. Daň z príjmov

Vplyv položiek dane na zisk pred zdanením (bežnej a odloženej dane):

(v tis. EUR)	2017	2016
Daň z príjmov za obdobie a úpravy minulých období	-3 996	-4 148
Odložená daň	331	351
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-3 665	-3 797

Predpisy, vzťahujúce sa k dani z pridanej hodnoty, dani z príjmov právnických osôb a dani z príjmov fyzických osôb alebo odvodov sú predmetom častých zmien, čím zbavujú daňovníka možnosti odvolať sa na zavedené predpisy a právne precedensy. Súčasne platné predpisy obsahujú nejasnosti, ktoré môžu viesť k rôznym právnym názorom, a interpretáciám predpisov a vzťahu medzi spoločnosťou a správcom daní i medzi jednotlivými subjektmi štátnej správy. Platby daní a ostatných platieb (napr. colné platby) môžu byť kontrolované štátnymi orgánmi a tie môžu uložiť pokuty a výška takýchto možných platieb býva spojená s vysokým úrokom. Sumy vykázané vo finančných výkazoch, preto môžu byť neskôr zmenené, po tom ako sú splatné dane definitívne určené príslušnými daňovými úradmi.

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2017 sadzbu 21% na výpočet splatnej dane z príjmov (22% v roku 2016) a 21% na výpočet odloženej dane z príjmov (21% v roku 2016).

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby:

(v tis. EUR)	2017	2016
Zisk pred zdanením	15 684	13 910
Sadzba dane	21%	22%
Daň vypočítaná na základe sadzby dane	-3 294	-3 060
Príjmy oslobodené od dane z príjmu	-	-
Daňovo neuznatelné výnosy a náklady	-1 933	-2 349
Umorenie daňovej straty	1 173	1 229
Ostatné	58	32
Daň z príjmov s efektívnou sadzbou dane	-3 996	-4 148

Daň z príjmov vykázaná priamo vo vlastnom imaní:

(v tis. EUR)	2017	2016
Straty z precenenia programov so stanovenými požitkami	-1 543	-1 334
Daň z príjmov vykázaná priamo vo vlastnom imaní spolu	324	280

Odložené daňové pohľadávky a záväzky

(v tis. EUR)	Odložený daňový záväzok, brutto	Odložená daňová pohľadávka, brutto	Netto k 31. decembru 2017	Netto k 31. decembru 2016
Dlhodobý hmotný majetok	-5 363	-	-5 363	-5 608
Zásoby	-	1 466	1 466	1 390
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-	-	-	-
Rezervy	-	742	742	681
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	1 045	1 045	1 137
Zamestnanecké pôžitky	-	3 663	3 663	2 449
Straty minulých období	-	3 521	3 521	4 694
SPOLU	-5 363	10 437	5 074	4 743

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2017 nasledovný:

Náklad (-) / výnos (+)				
(v tis. EUR)	k 31. decembru 2016	Výsledok hospodárenia	Ostatný súhrnný výsledok	k 31. decembru 2017
Dlhodobý hmotný majetok	-5 608	245	-	-5 363
Zásoby	1 390	76	-	1 466
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-	-	-	-
Rezervy	681	61	-	742
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 137	-92	-	1 045
Zamestnanecké pôžitky	2 449	890	324	3 663
Straty minulých období	4 694	-1 173	-	3 521
SPOLU	4 743	7	324	5 074

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2016 nasledovný:

Náklad (-) / výnos (+)				
(v tis. EUR)	k 31. decembru 2015	Výsledok hospodárenia	Ostatný súhrnný výsledok	k 31. decembru 2016
Dlhodobý hmotný majetok	-6 432	824	-	-5 608
Zásoby	1 030	360	-	1 390
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	1	-1	-	-
Rezervy	659	22	-	681
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	981	156	-	1 137
Zamestnanecké pôžitky	2 005	164	280	2 449
Straty minulých období	6 147	-1 453	-	4 694
SPOLU	4 391	72	280	4 743

xxii. Transakcie so spriaznenými osobami

Medzi spriaznené osoby patria materská spoločnosť, pridružené podniky, riaditelia a vedenie Spoločnosti.

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými osobami k 31. decembru 2017 a v roku končiacom sa 31. decembra 2017:

(v tis. EUR)	Nákupy	Predaje	Pohľadávky	Závazky
TRW Fawer Commercial Vehicle	-	-	2	-
TRW Occupant Restraints South	-	-	3	-
ZF Friedrichshafen, AG	101 878	147 627	10 155	10 676
ZF Hungaria Kft	-	-	1 665	-
ZF Lemförder Metal France	8	925	77	-
ZF Lemförder UK LTD.	1	739	3	26
ZF Lemförder Aks Modülleri Sanayi	-	1 360	63	-
ZF Lemförder Shanghai	-	987	334	-
ZF PWK Mecacentre S.A.S	9 179	-	3	870
ZF Sachs España, S.A	172	-	14	-
ZF Sachs Korea Co. Ltd.	36	-	-	7
ZF do Brasil Ltda.	227	454	4	27
ZF Insurance Management	71	-	-	-
ZF Powertrain Modules MX	35	583	71	1
ZF Lemförder Australia Pty. Ltd.	-	103	20	-
ZF Chassis Components USA	-	274	42	-
ZF India Private Limited	-	426	74	-
ZF Race Engineering GmbH	5	241	5	-
ZF Japan Co., Ltd.	1	-	-	-
ZF Powertrain Modules Shanghai	-	439	51	-
ZF Argentina S.A.	-	3	-	-
ZF Italia S.R.L.	9	-	-	-
ZF (China) Investment Co., Ltd.	-	-	68	-
ZF Services North America	-	10	4	-
ZF Suspension Technology Mexico	-	30	26	-
Liuzhou ZF Machinery Co.Ltd.	-	6	-	-
SHANGHAI SACHS POWERTRAIN	-	578	279	-
ZF Sachs Automotive Of America	-	4	-	-
ZF Chassis Technology S.A. de C.V.	-	-	10	-
ZF Lem.Shanghai Chassistechn Co	6	-	-	-
ZF Österreich Gesellschaft m.b	-	-	-	-
ZF Sachs Süspansiyon Sistemler	2	-	-	-
ZF Transmissions Gray Court LLC	7	-	-	-
Spolu	111 637	154 789	12 973	11 607

ZF Slovakia, a.s.

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými osobami k 31. decembru 2016 a v roku končiacom sa 31. decembra 2016:

(v tis. EUR)	Nákupy	Predaje	Pohľadávky	Závazky
ZF Friedrichshafen, AG	86 162	136 467	9 345	16 771
ZF Lemförder Metal France	-	627	36	-
ZF Lemförder UK LTD.	-	1 221	23	27
ZF Lemförder Aks Modülleri Sanayi	-	1 156	87	-
ZF PWK Mecacentre S.A.S	9 522	-	-	1 055
ZF Sachs España, S.A	-	-	16	-
ZF Sachs Korea Co. Ltd.	22	-	-	-
ZF do Brasil Ltda.	469	479	101	-
ZF Insurance Management	-	-	-	40
ZF Chassis Components MX	-	3	5	-
ZF Powertrain Modules MX	1	613	87	1
ZF Lemförder Australia	-	153	41	-
ZF Chassis Components USA	211	428	73	-
ZF India Private Limited	-	587	86	-
ZF Race Engineering	-	240	12	-
ZF North America, Inc.	-	8	-	-
ZF Lemförder Shanghai	102	883	373	-
ZF Japan Co., Ltd.	5	1	-	-
ZF Powertrain Modules Shanghai	-	195	34	-
ZF Argentina S.A.	-	2	1	-
ZF Italia S.R.L.	8	-	-	-
ZF Insurance Management GmbH	69	-	-	-
ZF (China) Investment Co., Ltd.	-	-	-	-
ZF Services North America	-	7	-	-
Liuzhou ZF Machinery Co.Ltd.	-	9	-	-
Shanghai Sachs Huizhong Shock	1	1	4	182
SHANGHAI SACHS POWERTRAIN	-	558	215	-
Spolu	96 572	143 638	10 539	18 076

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva, dozornej rady a kľúčovým členom vedenia:

(v tis. EUR)	2017	2016
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	2 754	2 431
Nepeňažné požitky	303	283

Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady sa neposkytli žiadne funkčné požitky, žiadne úvery, ani im neboli poskytnuté preddavky.

Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady neboli poskytnuté žiadne záruky.

XXIII. Podmienené záväzky

Záväzky z operatívneho prenájmu – Spoločnosť ako nájomca

Náklady na operatívny lízing zahŕňajú:

(v tis. EUR)	2017	2016
Výrobné zariadenia	390	587
Autá	574	496
Vysokozdvížne vozíky	210	211
Spolu	1 174	1 294

Budúce minimálne lízingové splátky z vypovedateľného operatívneho lízingu sú nasledovné:

(v tis. EUR)	2017	2016
Do 1 roka	1 311	1 086
1 až 5 rokov	1 538	1 765
Nad 5 rokov	-	-
Spolu	2 849	2 851

Spoločnosť neposkytla záruky a zároveň nevedie ani žiadne súdne spory.

XXIV. Ciele a zásady manažmentu finančného rizika

Nasledovné finančné riziká súvisia s činnosťou Spoločnosti:

- Kreditné riziko;
- Riziko likvidity;
- Trhové riziko, ktoré zahŕňa:
 - o Úrokové riziko;
 - o Menové riziko.

Komplexné riadenie rizika Spoločnosti sa zameriava na nepredvídateľnosť vývoja na finančných trhoch a usiluje sa minimalizovať potenciálne negatívne dopady na jej finančnú situáciu.

Kreditné riziko

Kreditné, resp. úverové riziko predstavuje potenciálnu finančnú stratu spoločnosti, ak zmluvná strana nebude schopná splácať načas a v plnom rozsahu akýkoľvek typ zmluvných záväzkov. Vedenie Spoločnosti má stratégiu riadenia úverového rizika, pričom využíva sofistikované nástroje a postupy na identifikáciu, analýzu, monitoring a celkové riadenie úverového rizika.

Spoločnosť má vypracovaný systém, ktorý používa jednotne pri hodnotení bonity odberateľov. Spoločnosť pravidelne sleduje návratnosť obchodných pohľadávok a zvažuje ich úverovú kvalitu. Okrem toho sa bonita klienta hodnotí, v prípade ak sa rozhoduje o novom klientovi alebo o novom projekte u existujúceho klienta. Spoločnosť hodnotí pochybné pohľadávky na základe skúsenosti z predchádzajúceho obdobia a na základe analýzy manažmentu.

Spoločnosť pravidelne hodnotí kreditné riziko u svojich zákazníkov na základe ich finančnej situácie.

Veková štruktúra pohľadávok, viď poznámka X.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti.

Spoločnosť má možnosť využívať zdroje v rámci cashpoolingu, čím je riziko likvidity obmedzené na minimum. Manažment monitoruje na úrovni Spoločnosti dostatočnosť likvidnej rezervy vďaka riadeniu peňažných tokov.

Veková štruktúra záväzkov:

K 31. decembru 2017

(v EUR)	Do 1 roka	1-4 roky
Záväzky z obchodného styku	74 566	-
Ostatné záväzky	18 343	5 021
Záväzky z finančného prenájmu	1 175	2 288
Úvery a pôžičky	-	-

K 31. decembru 2016

(v EUR)	Do 1 roka	1-4 roky
Záväzky z obchodného styku	64 284	-
Ostatné záväzky	15 413	5 133
Záväzky z finančného prenájmu	997	2 894
Úvery a pôžičky	-	-

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v trhových úrokových mierach.

Spoločnosť nie je vystavená úrokovému riziku, nakoľko nečerpá žiadne úvery a ani neposkytla pôžičky mimo koncernu ZF.

Menové riziko

Menové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov bude kolísať kvôli zmenám v kurzoch zahraničných mien. Spoločnosť je vystavená vplyvu menového rizika na pohľadávky a záväzky denominované v inej ako vo funkčnej mene Spoločnosti, predovšetkým v USD, CZK, AUD a CNY.

Spoločnosť je v súčasnosti vystavená zanedbateľnému riziku kurzových výkyvov súvisiacich s očakávanými výnosmi, prevádzkovými nákladmi, záväzkami a pohľadávkami v cudzej mene. V roku 2017 bolo realizovaných takmer 100% výnosov v mene EUR, a taktiež takmer 100% nákupov v mene EUR (2016: takmer 100%).

Analýza citlivosti

Analýza citlivosti na výkyvy výmenných kurzov cudzích mien, s možným dopadom na finančné výsledky Spoločnosti, bola vykonaná s použitím percentuálnej odchýlky +/- 10%, o ktorú boli referenčné výmenné kurzy, s účinnosťou k súvahovému dňu zvýšené alebo znížené. V analýze sa použil 10% pohyb v kurze z dôvodov, že pri tejto hranici manažment sa informuje o menovom riziku a prijíma rozhodnutia.

Výmenné kurzy	Zmena od spotového kurzu		
		-10%	+10%
k 31. decembru 2017			
EUR/CZK	25,5350	22,9815	28,0885
EUR/USD	1,1993	1,0794	1,3192
EUR/AUD	1,5346	1,3811	1,6881
EUR/CNY	7,8044	7,0240	8,5848

Výmenné kurzy	Zmena od spotového kurz		
		-10%	+10%
k 31. decembru 2016			
EUR/CZK	27,0210	24,3189	29,7231
EUR/USD	1,0541	0,9487	1,1595
EUR/AUD	1,4596	1,3136	1,6056

Obchodné pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2017 (v tis. EUR)	Suma vystavená riziku	Vplyv na finančný výsledok	
		-10%	+10%
CZK:			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	64	-6	6
USD:			
Pohľadávky z obchodného styku	163	16	-16
Záväzky z obchodného styku	78	-8	8
AUD			
Pohľadávky z obchodného styku	19	2	-2
Záväzky z obchodného styku	-	-	-
CNY			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	235	-24	24

Obchodné pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2016 (v tis. EUR)	Suma vystavená riziku	Vplyv na finančný výsledok	
		-10%	+10%
CZK:			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	93	-9	9
USD:			
Pohľadávky z obchodného styku	157	16	-16
Záväzky z obchodného styku	65	-7	7
AUD:			
Pohľadávky z obchodného styku	41	4	-4
Záväzky z obchodného styku	-	-	-

xxv. Ocenenie reálnou hodnotou

Spoločnosť vykazuje finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou využitím 3 úrovní hierarchie reálnych hodnôt:

- kótované ceny na aktívnych trhoch (úroveň 1),
- použitie oceňovacích techník s pozorovateľnými vstupmi (úroveň 2),
- použitie oceňovacích techník s nepozorovateľnými vstupmi (úroveň 3).

Reálna hodnota Spoločnosťou vykázaného finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 sa blížila ich účtovnej hodnote.

xxvi. Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom riadenia kapitálu Spoločnosti je udržanie si dobrého úverového ratingu a dobrých kapitálových ukazovateľov, ktoré by podporovali bežnú činnosť Spoločnosti a zvyšovali by hodnotu pre jej akcionárov.

Spoločnosť považuje za kapitál vlastné imanie, tak ako je prezentované v tejto účtovnej závierke v sume 179 556 tis. EUR (31. december 2016: 178 662 tis. EUR). Vlastný kapitál pozostáva zo

základného imania, rezerv a nerozdelených minulých výsledkov (poznámka XIII.). Kapitálová štruktúra sa preveruje polročne a súčasne sa hodnotia kapitálové riziká jednotlivých skupín kapitálu.

Pre bežné financovanie Spoločnosť ako súčasť medzinárodného koncernu ZF participuje na projekte In-house Bank (ďalej len „IHB“). Tieto prostriedky využíva na realizáciu svojich peňažných platieb. Sú vykázané ako poskytnuté pôžičky.

Riadenie kapitálu	31. december 2017	31. december 2016
Úročené pôžičky a úvery	-	-
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	87 405	77 390
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	1
Čistý dlh	87 405	77 389
Vlastný kapitál spolu	179 556	178 662
Vlastný kapitál plus čistý dlh	266 961	256 051
Dlhový pomer (v %)	32,74%	30,22%

xxvii. Udalosti po súvahovom dni

Spoločnosti nie sú známe žiadne skutočnosti, ktoré vznikli po dni, ku ktorému je zostavená účtovná závierka do dňa jej zostavenia, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva a významnejším spôsobom by menili výsledky účtovnej závierky za rok 2017, resp. by významnejším spôsobom ovplyvnili činnosť Spoločnosti v nasledujúcich účtovných obdobiach.