Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

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

k 31. decembru 2016

Zostavená dňa: 31.3.2017	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti: Ing. Patka Jaroslav Ing. Šplhák Miloš	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky: Ing. Jurkovičová Eva	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: Ing. Zabadalová Ľubica
Schválená dňa:			

Obsah

	Strana
Správa audítora	
Výkaz finančnej pozície	5
Výkaz ziskov a strát	6
Výkaz komplexného výsledku	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	8
Výkaz peňažných tokov	9
Poznámky účtovnej závierky	10-46

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

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

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi, konateľom a dozornej rade spoločnosti Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. („Spoločnosť"), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 4864/B
Commercial register of District court Bratislava I, section Sro, file No. 4864/B

IČO/Registration number: 31 348 238
Evidenčné číslo licencie audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.

- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve"). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

26. júna 2017
Bratislava, Slovenská republika

Slovenská komora audítorov
SKAU
Č.licencie 96
KPMG
Slovensko spol. s r.o.

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

Zodpovedný audítor:
Ing. Jana Uhríková
Licencia UDVA č. 1084

SCHAEFFLER

LUK INA FAG

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE
k 31. decembru 2016

(v tis. EUR)

	Pozn.	*31. december 2016*	*31. december 2015*
MAJETOK:			
DLHODOBÝ MAJETOK:			
Dlhodobý hmotný majetok	1	242 812	231 167
Nehmotný majetok	2	9	11
Dlhodobý majetok celkom		242 821	231 178
KRÁTKODOBÝ MAJETOK:			
Zásoby	3	68 398	55 489
Pohľadávky z obchodného styku	4	51 755	48 155
Ostatné pohľadávky	4	5 751	21 362
Finančné deriváty	4, 11	1 002	294
Daň z príjmov	4	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	334	476
Krátkodobý majetok celkom		127 240	125 776
MAJETOK CELKOM		370 061	356 954
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:			
KAPITÁL A REZERVY:			
Základné imanie	6	36 040	36 040
Kapitálové fondy	6	66 388	66 388
Zákonný rezervný fond	6	7 208	7 208
Oceňovacie rozdiely		-143	436
Nerozdelený zisk (strata)	6	48 851	56 298
Vlastné imanie celkom		158 344	166 370
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Odložený daňový záväzok	19	865	165
Dlhodobé rezervy	9	5 169	3 872
Úvery a pôžičky dlhodobé	7	85 000	26 000
Ostatné dlhodobé záväzky	10	613	720
Dlhodobé záväzky celkom		91 647	30 757
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Úvery a pôžičky krátkodobé	7	26 000	70 000
Záväzky z obchodného styku	8	66 447	65 317
Daň z príjmov		244	1 170
Finančné deriváty	11	61	115
Ostatné krátkodobé záväzky	8	27 318	23 225
Krátkodobé záväzky celkom		120 070	159 827
ZÁVÄZKY CELKOM		211 717	190 584
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		370 061	356 954

Poznámky uvedené na stranách 10 až 48 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

	Pozn.	*Rok končiaci 31. decembra 2016*	*Rok končiaci 31. decembra 2015*
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	12	592 935	512 428
Predaj materiálu a odpadu		4 780	5 345
Ostatné výnosy	13	5 519	2 297
Zmena stavu zásob		2 305	5 915
Aktivácia	14	4 459	5 226
Spotreba materiálu		-339 843	-305 150
Spotreba energií		-14 180	-13 837
Služby	15	-79 237	-58 904
Mzdy a odvody	16	-115 353	-102 492
Odpisy a amortizácia		-38 000	-34 081
Ostatné prevádzkové náklady, netto	17	-1 400	-2 073
ZISK Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		21 985	14 674
Úrokové výnosy		25	28
Úrokové náklady		-416	-602
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	18	700	946
Finančné náklady / výnosy netto		309	372
ZISK PRED ZDANENÍM		**22 294**	**15 046**
DAŇ Z PRÍJMOV	19	-4 741	-3 161
ZISK PO ZDANENÍ ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		**17 553**	**11 885**

Poznámky uvedené na stranách 10 až 48 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

	Rok končiaci 31. decembra 2016	*Rok končiaci 31. decembra 2015*
Zisk za účtovné obdobie	17 553	11 885
Ostatný komplexný výsledok:		
Prevod do výkazu ziskov a strát pri zabezpečovaní peň. tokov	0	0
Odložená daň	161	-284
Preceňovacie rozdiely	-740	1 292
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie	-579	1 008
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	**16 974**	**12 893**

Poznámky uvedené na stranách 10 až 48 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

	Základné imanie	*Kapitálové rezervy*	*Fondy zo zisku*	*Precenenie zabezpečovacích nástrojov*	*Nerozdelený zisk*	*Celkom*
K 1. januáru 2015	36 040	66 388	7 208	-572	44 413	153 477
Celkový komplexný výsledok						
Zisk bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	11 885	11 885
Preceňovacie rozdiely	0	0	0	1 292	0	1 292
Odložené dane	0	0	0	-284	0	-284
Ostatný komplexný výsledok celkom	0	0	0	1 008	0	1 008
Celkový komplexný výsledok za obdobie	0	0	0	1 008	11 885	12 893
Transakcie s vlastníkmi, účtované priamo do vlastného imania						
Dividendy	0	0	0	0	0	0
Celkové transakcie s vlastníkmi	0	0	0	0	0	0
K 31. decembru 2015	36 040	66 388	7 208	436	56 298	166 370
Celkový komplexný výsledok						
Zisk bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	17 553	17 553
Preceňovacie rozdiely	0	0	0	-740	0	-740
Odložené dane	0	0	0	161	0	161
Ostatný komplexný výsledok celkom	0	0	0	-579	0	-579
Celkovy komplexný výsledok za obdobie	0	0	0	-579	17 553	16 974
Transakcie s vlastníkmi, účtované priamo do vlastného imania						
Dividendy	0	0	0	0	-25 000	-25 000
Celkové transakcie s vlastníkmi	0	0	0	0	-25 000	-25 000
K 31. decembru 2016	36 040	66 388	7 208	-143	48 851	158 344

Poznámky uvedené na stranách 10 až 48 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

SCHAEFFLER

LUK INA FAG

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

	Pozn.	*Rok končiaci 31. decembra 2016*	*Rok končiaci 31. decembra 2015*
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Zisk pred úrokmi a zdanením		22 606	15 644
Zaplatené úroky tretím stranám		0	0
Prijaté úroky od tretích strán		0	0
Zaplatené úroky spriazneným osobám		-291	-477
Prijaté úroky od spriaznených osôb		23	29
Zaplatená daň z príjmov		-4 805	-3 335
Odpisy a amortizácia, opravná položka k majetku		38 000	34 081
Výnosy z predaja dlhodobého majetku		174	-125
Ostatné nepeňažné položky		-57	64
Zmena stavu:			
Zásoby		-12 910	-12 380
Pohľadávky z obchodného styku		-3 600	-7 892
Záväzky:			
Záväzky z obchodného styku		1 130	24 478
Rezervy na nevyfakturované dodávky		-61	1 340
Záväzky z nákupu dlhodobého majetku		4 026	-4 748
Rezervy na odchodné a podobné záväzky		465	2 632
Ostatné aktíva, záväzky a rezervy		3 713	3 101
		48 413	**52 412**
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjem z predaja dlhodobého majetku		2 857	302
Nákupy dlhodobého nehmotného majetku			0
Nákupy dlhodobého hmotného majetku vrátane poskytnutých záloh		-57 156	-57 658
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		**-54 299**	**-57 356**
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy		-25 000	0
Prijaté úvery od spriaznených osôb		252 000	253 000
Splatené úvery spriazneným osobám		-237 000	-239 000
Príjmy/výdavky z Cash Pooling		15 744	-10 236
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		**5 744**	**3 764**
Nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, netto		**-142**	**-1 180**
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		476	1 656
Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom		0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		**334**	**476**

Poznámky uvedené na stranách 10 až 48 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

I. Všeobecné informácie o spoločnosti

Spoločnosť Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. (do 21. augusta 2016 INA Kysuce, spol. s r. o., ďalej len „Spoločnosť"), registrovaná v Slovenskej republike, bola založená ako akciová spoločnosť dňa 14. júna 1999 a do obchodného registra bola zapísaná 22. júna 1999 (Obchodný register Okresného súdu Žilina, oddiel Sro, vložka 60190/L).

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

Na základe rozhodnutia jediného vlastníka došlo k zmene názvu Spoločnosti z INA Kysuce spol. s r. o. na Schaeffler Kysuce spol. s r. o. od 22. augusta 2016.

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

Mená a priezviská členov štatutárnych a dozorných orgánov k 31. decembru 2016:

Štatutárny orgán:
p. Jaroslav Patka, konateľ
p. Miloš Šplhák, konateľ

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

Schaeffler Kysuce, spol. s r. o. je 100%-nou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Industriewerk Schaeffler INA – Ingenieurdienst GmbH so sídlom Industriestrasse 1-3, Herzogenaurach, Nemecko. Obe spomínané spoločnosti sú súčasťou skupiny Schaeffler Group, ktorej hlavnou materskou spoločnosťou je INA-Holding Schaeffler GmbH & Co. KG, Industriestraße 1-3, Herzogenaurach, Nemecko.

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v 2016 bol 4 763 (2015: 4 349), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 28 (2015: 26). Prepočítaný stav zamestnancov k 31. decembru 2016 bol 4 921 (2015: 4 436), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 28 (2015: 26).

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

Vyhlásenie o zhode

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

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

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

Funkčná mena

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok. Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Dátum schválenia účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená uznesením jediného spoločníka spoločnosti Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. spoločnosťou Industriewerk Schaeffler INA – Ingenieurdienst GmbH so sídlom Industriestrasse 1-3, Herzogenaurach, Nemecko dňa 24. júna 2016.

Konsolidovaný celok

Účtovná závierka Spoločnosti je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Schaeffler AG, Industriestr. 1-3, 91072 Herzogenaurach, Nemecko. Táto konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii v sídle uvedenej spoločnosti.

II. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobia boli vypracované v súlade s IFRS. Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „EÚ") účinné k 31. decembru 2016.

Nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie schválené EÚ, ktoré ešte nenadobudli účinnosť k 31. decembru 2016, a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky použité:

IFRS 9 Finančné nástroje (2014)

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená.

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

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

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

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a

- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

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

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

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

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

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

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

Spoločnosť neočakáva, že IFRS 9 (2014) bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku. Neočakáva sa, že dôjde k zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov Spoločnosti podľa IFRS 9 vzhľadom na charakter operácií Spoločnosti a na typy finančných nástrojov, ktoré drží. Podľa názoru Spoločnosti je však pravdepodobné, že straty zo znehodnotenia sa zvýšia a stanú sa premenlivejšími pri majetku, na ktorý sa má aplikovať model - očakávaná strata z úverov. Spoločnosť zatiaľ neukončila práce na vypracovaní metodológie pre zistenie znehodnotenia, ktorá sa bude aplikovať podľa IFRS 9.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.

Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ešte neboli prijaté Európskou úniou, ale IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vrátane dátumu účinnosti IFRS 15 bol Európskou úniou už prijatý.

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

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

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

Manažment ešte neukončil svoje prvotné zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku Spoločnosti, neočakáva však, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

IFRS 16 Lízingy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.

Tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Očakáva sa, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, nakoľko vyžaduje, aby Spoločnosť vykázala vo výkaze finančnej pozície majetok a záväzky, ktoré sa týkajú operatívneho lízingu, a kde Spoločnosť vystupuje ako nájomca.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia oceňovanie platieb na základe podielov.

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.

Tieto doplnenie ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

— vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadavaných peňažnými prostriedkami,

— transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení daňou zrážkou,

— modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy.

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne.

Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poistné zmluvy.

Spoločnosť neočakáva žiadny významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom

IASB ešte neurčil odkedy bude doplnenie účinné, ale skoršia aplikácia je dovolená.

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladaný majetok tvorí podnik, nasledovne:

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

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

Doplnenia k IAS 7

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.

Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

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

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.

Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť oceňuje budúce zdaniteľné príjmy spôsobom, ktorý je v súlade s doplneniami.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne.)

Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení prevod je možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnostiach.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.

Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou.

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenie výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň uskutočnenia transakcie.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

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

III. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

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

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

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

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

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

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

a) vlastný majetok

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

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

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

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

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

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

b) prenajatý majetok

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

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

c) následné náklady

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

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

d) odpisovanie

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

Odhadnuté doby životnosti podľa hlavných skupín dlhodobého majetku sú:

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

Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia majetku do používania.

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

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

Zníženie hodnoty majetku

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

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

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

Zásoby

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

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

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

Stanovenie reálnej hodnoty

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

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

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa určujú nasledovným spôsobom:
Úroveň 1 - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom majetku alebo záväzku,
Úroveň 2 - použitie oceňovacích techník s pozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),
Úroveň 3 - použitie oceňovacích techník s nepozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa majetku alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

Finančné nástroje

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

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Úvery a pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

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

Finančné deriváty a účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch

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

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

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

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

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

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

Vlastné imanie

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

Rezervy

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

Dane

Vykazovaná daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

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

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

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

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

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

V novembri 2016 Národná rada schválila vládny návrh zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov, a ktorým sa mení sadzba dane z príjmov právnických osôb z 22 % na 21 %. Nová sadzba dane sa prvýkrát použije na zdaňovacie obdobie, ktoré začína 1. januára 2017.

Výnosy

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

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

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

Prenájom

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

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

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

Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

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

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

Mzdové náklady a náklady na sociálne a iné zabezpečenie

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

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

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

1. Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky a budovy	Stroje, prístroje a ostatné zariadenia	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2015	109 839	339 966	23 092	472 897
Prírastky	20	17 054	46 989	64 063
Úbytky	0	-2 839	-369	-3 208
Presuny	626	20 654	-21 280	0
K 31. decembru 2015	110 485	374 835	48 432	533 752
K 1. januáru 2016	110 485	374 835	48 432	533 752
Prírastky	2 853	14 317	35 503	52 673
Úbytky	0	-10 219	-260	-10 479
Presuny	4 479	31 444	-35 923	0
K 31. decembru 2016	117 817	410 377	47 752	575 946
Oprávky				
K 1. januáru 2015	45 152	226 014	0	271 166
Odpisy za rok	4 640	29 441	0	34 081
Zníženie hodnoty majetku/Zrušenie opravnej položky	0	-2 662	0	-2 662
Úbytky/Presuny	0	0	0	0
K 1. januáru 2016	49 792	252 793	0	302 585
Odpisy za rok	4 747	33 250	0	37 997
Zníženie hodnoty majetku/Zrušenie opravnej položky	0	0	0	
Úbytky/Presuny	0	-7 448	0	-7 448
K 31. decembru 2016	54 539	278 595	0	333 134
Účtovná zostatková hodnota				
K 31. decembru 2015	60 693	122 042	48 432	231 167
K 31. decembru 2016	63 278	131 782	47 752	242 812

K 31. decembru 2015 mala Spoločnosť v nulovej zostatkovej hodnote stále v používaní majetok v obstarávacích nákladoch vo výške 159 653 tis. EUR. K 31. decembru 2016 mala Spoločnosť v nulovej zostatkovej hodnote stále v používaní hmotný dlhodobý majetok v obstarávacích nákladoch vo výške 184 237 tis. EUR .

Dlhodobý hmotný majetok spoločnosti je poistený u poisťovacej spoločnosti HDI GERLING vrátane prerušenia prevádzky takto:
- poistenie budov do výšky 134 830 tis. EUR,
- poistenie strojov a zariadení do výšky 371 341 tis. EUR.

2. Nehmotný majetok

	Softvér a ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2015	4 995	0	4 995
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Presuny	0	0	0
K 1. januáru 2016	4 995	0	4 995
Prírastky	0	0	0
Úbytky	-32	0	-32
Presuny	0	0	0
K 31. decembru 2016	4 963	0	4 963
Amortizácia			
K 1. januáru 2015	4 983	0	4 983
Amortizácia za rok	1	0	1
Úbytky	0	0	0
K 1. januáru 2016	4 984	0	4 984
Amortizácia za rok	2	0	2
Úbytky	-32	0	-32
K 31. decembru 2016	4 954	0	4 954
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2015 v tis. EUR	11	0	11
K 31. decembru 2016 v tis. EUR	9	0	9

3. Zásoby

	V obstarávacích cenách 31.12.2016	V čistej realizačnej hodnote 31.12.2016	V obstarávacích cenách 31.12.2015	V čistej realizačnej hodnote 31.12.2015
Materiál	30 781	27 158	24 224	21 342
Nedokončená výroba	22 728	22 331	16 634	16 209
Hotové výrobky	21 338	18 909	19 558	17 938
	74 847	68 398	60 416	55 489

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

	Stav 31.12.2015	Tvorba	Zrušenie	Stav 31.12.2016
Opravné položky:				
K materiálu	2 882	741	0	3 623
K nedokončenej výrobe	426	0	29	397
K hotovým výrobkom	1 620	810	0	2 430
Opravná položka spolu	**4 928**	**1 551**	**29**	**6 450**

Zásoby sú poistené v HDI Gerling. Poistenie sa týka všetkých druhov rizika, vrátane poškodenia zásob. Celková poistná suma zásob je 53 187 tis. EUR.

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

Analýza pohľadávok z obchodného styku:

	31.12.2016	31.12.2015
Pohľadávky z obchodného styku		
voči tretím stranám	2 035	3 207
mínus: opravná položka na pochybné pohľadávky	-1 183	-1 164
voči spriazneným stranám (poznámka č. 26)	50 903	46 112
Pohľadávky z obchodného styku spolu	**51 755**	**48 155**
Iné pohľadávky		
Cash poooling	3 708	19 452
Ostatné pohľadávky	259	26
Pohľadávky z precenenia menových derivátov (poznámka č. 11)	1 002	294
Pohľadávky z titulu DPH - tuzemsko	145	694
Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	1 517	1 061
Náklady a príjmy budúcich období	121	129
Iné pohľadávky spolu	**6 752**	**21 656**
Pohľadávky z titulu dane z príjmu	0	0
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu	**58 507**	**69 811**

V roku 2016 Spoločnosť využívala finančný nástroj cashpooling. Úroky z denných zostatkov boli počítané podľa metodiky uvedenej v zmluve, priemerná sadzba za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 bola vo výške 0,2317% (2015: 0,2756%).

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

5. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

	31.12.2016	31.12.2015
Peňažná hotovosť a ceniny	0	0
Bankové účty	334	476
Spolu	**334**	**476**

Úroková sadzba pre dolárový účet bola v roku 2016 rovná 0,0% p.a.

V roku 2013 bol v súlade s Treasury smernicou Schaeffler skupiny zrušený spôsob platby v hotovosti, takže zostatok peňažnej hotovosti je k 31. decembru 2016 nulový.

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

6. Vlastné imanie

Registrované a v plnej výške splatené základné imanie spoločnosti bolo k 1. januáru 2016 vo výške 36 040 tis. EUR. V priebehu roka 2016 nedošlo k jeho zmene.
100 %-ný podiel vlastní spoločnosť Industriewerk Schaeffler INA – Ingenieurdienst, GmbH Herzogenaurach.

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

Zákonný rezervný fond vo výške 7 208 tis. EUR (31. december 2015: 7 208 tis. EUR). Zákonný rezervný fond sa v Slovenskej republike vytvára v čase a vo výške, ktorú určuje Obchodný zákonník a spoločenská zmluva; ak sa rezervný fond nevytvorí už pri vzniku spoločnosti, je spoločnosť povinná ho vytvoriť z čistého zisku vykázaného v riadnej účtovnej závierke za rok, v ktorom sa zisk po prvý raz vytvorí, a to vo výške najmenej 5 % z čistého zisku, nie však viac ako 10 % základného imania. Tento fond je povinná každoročne dopĺňať o sumu určenú v spoločenskej zmluve alebo v stanovách, najmenej však vo výške 5 % z čistého zisku vyčísleného v ročnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky rezervného fondu určenej v spoločenskej zmluve alebo v stanovách, najmenej však do výšky 10 % základného imania. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti a nemôže byť rozdelený v podobe dividend. Výpočet zákonného rezervného fondu je v súlade s lokálnou legislatívou.

Nerozdelený zisk v celkovej výške 48 851 tis. EUR k 31.decembru 2016 (31. december 2015: 56 298 tis. EUR) predstavuje výsledok hospodárenia minulých rokov vo výške 56 298 tis. EUR, z ktorého boli v roku 2016 vyplatené dividendy vo výške 25 000 tis. EUR a výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia vo výške 17 553 tis.

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2015 vo výške 11 885 tis. EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 24. júna 2016 prevedený na nerozdelený zisk minulých rokov.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2016 vo výške 17 553 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je prevod tohto zisku na nerozdelený zisk minulých rokov.

7. Úvery a pôžičky

	31.12.2016	31.12.2015
Dlhodobé pôžičky	85 000	26 000
Krátkodobé pôžičky	26 000	70 000
z toho: Pôžičky od spriaznených strán (poznámka č. 26)	111 000	96 000

Spoločnosť k 31. decembru 2016 vykázala krátkodobú pôžičku vo výške 26 000 tis. EUR s úrokovou sadzbou 0,4525777%. Táto krátkodobá pôžička je podľa zmluvy splatná 28. marca 2017. V závislosti od finančnej situácii je možnosť prolongácie pôžičky.

K 31.decembru 2016 spoločnosť čerpala dlhodobý úver vo výške 85 000 tis. EUR s úrokovou sadzbou 0,5141137% (na 25 000 tis. EUR); 0,4700781% (na 30 000 tis.EUR) a 0,4270219% (na 30 000 tis.EUR).

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

8. Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

	31.12.2016	31.12.2015
Záväzky z obchodného styku	66 447	65 317
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb	3 591	3 663
Záväzky voči zamestnancom a inšt. sociálneho zabezpečenia	19 872	16 468
Ostatné záväzky	230	738
Finančné záväzky	**90 140**	**86 186**
Záväzky z titulu DPH	2 718	1 602
Záväzky z dane z príjmu zamestnancov	897	754
Ostatné záväzky	10	0
Nefinančné záväzky	**3 625**	**2 356**
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	**93 765**	**88 542**

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú najmä neuhradené sumy za nákupy spojené s výrobnou a obchodnou činnosťou, ako aj priebežné náklady. Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je suma 10 842 tis. EUR po lehote splatnosti (k 31. decembru 2015: 8 576 tis. EUR).

Po ukončení účtovania do roku 2016 bolo vykonané porovnanie zaúčtovanej predpokladanej výšky nevyfakturovaných dodávok materiálu a služieb s vplyvom na náklady so zaúčtovanými faktúrami súvisiacimi s rokom 2016. Pôvodne zaúčtovaná suma nevyfakturovaných dodávok vo výške 2 571 tis. EUR bola zreálnená na sumu 2 501 tis. EUR.

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

9. Dlhodobé rezervy

	31.12.2015	Použitie	Rozpustenie	Tvorba	31.12.2016
Dlhodobé rezervy					
Rezerva na odchodné (poznámka č. 23)	3 872	46	0	1 343	5 169
Spolu	**3 872**	**46**	**0**	**1 343**	**5 169**

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

Súčasná hodnota budúcich záväzkov vyplývajúcich zo Zákonníka práce a kolektívnej zmluvy je stanovená ako diskontovaný súčet výšky budúcich plnení k 31. decembru 2016.

11. Ostatné dlhodobé záväzky

Súčasťou ostatných dlhodobých záväzkov je sociálny fond a záväzky z finančného leasingu.

	31.12.2016	31.12.2015
Finančný leasing	437	625
Sociálny fond	176	95
Spolu	**613**	**720**

Tvorba a použitie sociálneho fondu bolo počas roka nasledovné:

	31.12.2016	31.12.2015
Začiatočný stav sociálneho fondu	95	161
Tvorba na ťarchu nákladov	1036	3 474
Čerpanie	955	3 540
Konečný zostatok sociálneho fondu	**176**	**95**

12. Finančné deriváty

	31.12.2016		31.12.2015	
	Aktíva	Záväzky	Aktíva	Záväzky
Reálna hodnota menových forwardov	**1 002**	**61**	**294**	**115**
Z toho:				
Dlhodobé	0	0	0	0
Krátkodobé	1 002	61	294	115

Menové deriváty

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
Menové forwardy	17 981	8 818

Cieľom týchto dohôd je riadenie významných kurzových rizík v roku 2017.

V roku 2016 Spoločnosť zafixovala derivátové obchody, pričom menové deriváty na zabezpečenie peňažných tokov mali k 31. decembru 2016 finálne kladnú reálnu hodnotu vo výške 941 tis. EUR (aktíva=1 002 tis.EUR, pasíva= 61 tis.EUR), ktorá bola vykázaná vo výkaze finančnej pozície.

13. Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb

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

	2016	2015
Ložiská	538 108	384 397
Krúžky, výkovky	36 013	108 825
Služby konštrukcie a špeciálnych strojov	11 734	11 496
Tržby za výrobky spolu	**585 855**	**504 718**
Kooperácie	34	1 885
Ostatné služby	7 046	5 825
Tržby za služby spolu	**7 080**	**7 710**
Tržby za vlastné výkony celkom	**592 935**	**512 428**

Tržby za výrobky a služby podľa teritórií boli nasledovné:

	Tržby za výrobky	Tržby za výrobky	Tržby za služby	Tržby za služby	Spolu	Spolu
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Slovenská republika	6 651	15 031	142	256	6 793	15 287
Nemecko	576 646	486 906	6 677	5 530	583 323	492 436
Európska únia (okrem SR a Nemecka)	2 151	2 466	77	17	2 228	2 483
Iné	407	315	184	1 907	591	2 222
Spolu	**585 855**	**504 718**	**7 080**	**7 710**	**592 935**	**512 428**

14. Ostatné prevádzkové výnosy

Prehľad položiek ostatných významných výnosov z hospodárskej činnosti:

	2016	2015
Výnosy IC – provízia za poskytnutie záložného práva (AVAL)	394	427
Výnosy – vyslaní zamestnanci	4 541	1 574
Ostatné	584	296
Spolu	**5 519**	**2 297**

15. Aktivácia

	2016	2015
Vlastná výroba náradia	1 964	1 960
Aktivácia hmotného majetku	2 237	2 973
Ostatné	258	293
Spolu	**4 459**	**5 226**

16. Služby

	2016	2015
Služby kooperácie	-27 091	-18 108
Preprava	-12 377	-9 962
Opravy a udržiavanie	-7 538	-4 170
Nájomné skladových priestorov v DE	-2 538	-2 432
IT služby	-2 996	-2 470
Projektové náklady	-5 770	-3 654
Cestovné	-2 000	-1 279
Náklady na likvidáciu odpadu	-930	-699
Poradenstvo	-621	-312
Ostatné nájomné a licencie	-717	-702
Školenia	-1177	-1 074
Telefón a dátové služby	-220	-225
Reprezentačné náklady	-190	-147
Ostatné služby	-15 072	-13 670
Spolu	**-79 237**	**-58 904**

V rámci nákladov na poradenstvo je zaúčtovaná odmena pre audítora, kde pripadá na spoločnosť KPMG v roku 2016 za audítorské služby 59 tis. EUR (2015: 81 tis. EUR).

	2016 EUR	2015 EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo audítorskou spoločnosťou	52	68
Iné uisťovacie služby	5	13
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neaudítorské služby	2	0
Spolu	**59**	**81**

17. Osobné náklady

	2016	**2015**
Mzdové náklady	-82 328	-71 325
Náklady na sociálne zabezpečenie	-28 318	-24 611
Náklady na doplnkové dôchodkové poistenie	-1 808	-1 621
Ostatné náklady na zamestnancov	-2 899	-4 935
Spolu	**-115 353**	**-102 492**

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

	2016	**2015**
Mzdové náklady	-1 669	-1 563
Náklady na sociálne zabezpečenie	-495	-443
Náklady na doplnkové dôchodkové poistenie	-48	-46
Ostatné náklady na zamestnancov	-22	-27
Spolu	**-2 234**	**-2 079**

18. Ostatné prevádzkové náklady, netto

	2016	2015
Ostatné manká a škody	14	-18
Poistenie majetku	-637	-583
Dane a poplatky	-243	-240
(Zisk/strata) z predaja majetku	-174	125
Opravné položky k pohľadávkam (netto)	-19	-1 131
Ostatné náklady	-341	-226
Spolu	**-1 400**	**-2 073**

19. Ostatné finančné výnosy (náklady), netto

	2016	2015
Bankové a finančné poplatky	-33	-31
Kurzové rozdiely z obchodnej činnosti, netto	191	73
Kurzové rozdiely z derivátov realizované, netto	-220	1533
Kurzové rozdiely z derivátov nerealizované, netto	762	-629
Spolu	**700**	**946**

20. Daň z príjmu

	2016	2015
Splatná daň bežné obdobie	-4 077	-4 030
Splatná daň minulé obdobia	197	181
Odložená daň	-861	688
Daň z príjmov za bežný rok	**-4 741**	**-3 161**

Splatná daň z príjmov sa vypočítala pomocou sadzby 22,00 % (2015: 22,00 %) zo zdaniteľného zisku za rok.
Sadzba platná od 1.1.2017 (21,00 %) bola použitá na výpočet odloženej dane k 31. decembru 2016.
Odložená daň k 31.12.2015 bola počítaná sadzbou platnou pre uvedený rok tj. 22%.

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby:

	2016			2015		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	22 294			15 046	-	-
z toho teoretická daň 22%		4 905	22,00	-	3 310	22,00
Položky upravujúce výsledok hospodárenia	1 164	256	1,15	7 567	1 665	11,07
Výsledok hospodárenia upravený na základ dane	23 458			22 613	-	-
Daňová úľava		-1084	-4,86	-	-945	-6,28
Splatná daň		**4 077**	**18,29**	**-**	**4 030**	**26,78**
Daň splatná za predchádzajúce účtovné obdobie		**-197**	**-0,88**	**-**	**-181**	**-1,20**
Odložená daň vo výške 21/22%		**861**	**3,86**	**-**	**-688**	**-4,57**
Celková vykázaná daň		**4 741**	**21,27**	**-**	**3 161**	**21,01**

Odložená daň k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 vykázaná vo výkaze finančnej pozície pozostáva z nasledovných položiek:

	Rozdiel daňovej a účtovnej zostatkovej ceny majetku	Ocenenie zásob	Štátna pomoc	Ostatné	Celkom
K 1. januáru 2015	**-6 451**	**850**	**3 059**	**1 973**	**-569**
Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	-187	234	-827	1 468	688
Úprava štátnej pomoci			46		46
Zaúčtované do vlastného imania	0	0	0	-284	-284
K 31. decembru 2015	**-6 638**	**1 084**	**2 278**	**3 157**	**-119**
Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	-113	270	-1 083	19	-907
Zaúčtované do vlastného imania				161	161
K 31. decembru 2016	**-6 751**	**1 354**	**1 195**	**3 337**	**-865**

Niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne zúčtovali v súlade s účtovnou zásadou Spoločnosti. Nasledujúca tabuľka uvádza rozpis zostatkov odloženej dane.
K 31. decembru 2016 nemala Spoločnosť nevyužité daňové straty, ktoré by boli k dispozícii na kompenzáciu s budúcimi zdaniteľnými ziskami.

Ministerstvo hospodárstva schválilo v roku 2014 Spoločnosti investičnú pomoc na realizáciu investičného zámeru „Rozšírenie závodu na výrobu guličkových ložísk pre automobilový a iný priemysel“ vo forme úľavy na dani z príjmu v maximálnej nominálnej výške 3 360 tis eur. Časť daňovej úľavy vo výške 183 tis. eur bola využitá v zdaňovacom období 2014, časť vo výške 899 tis. bola využitá v zdaňovacom období 2015 a časť vo výške 1 083 tis. bola využitá v zdaňovacom období 2016.

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

Prehľad odložených daní je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	2016	2015
Odložené daňové záväzky	-5 556	-6 639
Odložené daňové pohľadávky	4 691	6 474
Spolu	**-865**	**-165**

21. Podmienené záväzky

Súdne spory

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

Daňové podmienené záväzky

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

Ostatné podmienené záväzky

Spoločnosť ručí za záväzky spriaznenej spoločnosti Schaeffler AG až do výšky 134 753 tis. EUR.

22. Záväzné vzťahy

Spoločnosť uzavrela zmluvy na nákup dlhodobého majetku, z ktorých vyplýva povinnosť prevziať a zaplatiť majetok vo výške 12 092 tis. EUR.

Zároveň Spoločnosť eviduje podmienený záväzok vyplývajúci zo zmlúv uzavretých na rok 2016 s dodávateľmi plynu, energie a telekomunikačných služieb na odber minimálneho množstva energií a služieb vo výške 2 411 tis. EUR.

Spoločnosť taktiež eviduje budúce záväzky do jedného roku podmienené vystavenými objednávkami vo výške 212 981 tis. EUR.

23. Dohody o operatívnom prenájme

Spoločnosť uzavrela zmluvu o nájme skladovacích priestorov (s viazanosťou šesť mesiacov) vo výške 249 tis. EUR ročne.

Ďalej má Spoločnosť uzatvorené zmluvy na nájom a súvisiace logistické služby skladovacích priestorov, ktoré sú v Nemecku. Ročné nájomné za rok 2016 bolo vo výške 2 538 tis. EUR (2015: 2 432 tis. EUR). Prenájom skladových priestorov od materskej spoločnosti je na dobu neurčitú s výpovednou lehotou šesť mesiacov.

24. Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku

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

Súčasnú hodnotu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vypočítal dňa 4. januára 2017 aktuár – spoločnosť Aktuárske výpočty s.r.o., Bratislava – na základe matematicko-poistných metód. Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov a súčasné i minulé náklady práce sa vypočítali metódou projektovej jednotky.

Kľúčové predpoklady použité pri odhade poistno-matematického ocenenia sú:

	2016	2015
Diskontná sadzba	1,7 % p.a.	2,3% p.a.
Predpokladané zvýšenie miezd	2017: 4,0% 2018: 4,0% ďalšie roky: 4,0%	2016: 4,5% 2017: 3,8% ďalšie roky: 3,8%
Predpokladané zmeny v odchodnom do dôchodku	0	0
Ostatné aktuárske predpoklady:		
Priemerná fluktuácia	3,07 % p.a.	3,08 % p.a.
Dôchodkový vek muži	podľa Zákona č. 461/2003	podľa Zákona č. 461/2003
Dôchodkový vek ženy	podľa Zákona č. 461/2003	podľa Zákona č. 461/2003
Invalidizácia	Tabuľka invalidizácie ERC97M	Tabuľka invalidizácie ERC97M
Úmrtnosť	Úmrtnostná tabuľka SR 2008-2012	Úmrtnostná tabuľka SR 2008-2012

25. Finančné nástroje, faktory a riadenie finančného rizika

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

Reálna a účtovná hodnota finančných nástrojov

	Pozn.	2016		2015	
		Účtovná hodnota	**Reálna hodnota**	**Účtovná hodnota**	**Reálna hodnota**
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5	334	334	476	476
Pohľadávky z obchodného styku	4	51 755	51 755	48 155	48 155
Deriváty	11	1 002	1 002	294	294
Pohľadávky z titulu DPH	4	145	145	694	694
Ostatný finančný majetok	4	3 967	3 967	19 478	19 478
Finančný majetok		**57 203**	**57 203**	**69 097**	**69 097**
Dlhodobá pôžička	7	85 000	85 000	26 000	26 000
Ostatné dlhodobé záväzky	10	613	613	720	720
Záväzky z obchodného styku	8	66 447	66 447	65 317	65 317
Deriváty	11	61	61	115	115
Krátkodobá pôžička	7	26 000	26 000	70 000	70 000
Ostatné krátkodobé fin. záväzky	8	23 693	23 693	20 869	20 869
Finančné záväzky		**201 814**	**201 814**	**183 021**	**183 021**

	2016			
	Úroveň 1	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Spolu**
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	334	0	334
Pohľadávky z obchodného styku	0	51 755	0	51 755
Deriváty	0	1 002	0	1 002
Pohľadávky z titulu DPH	0	145	0	145
Ostatný finančný majetok	0	3 967	0	3 967
Finančný majetok	**0**	**57 203**	**0**	**50 203**
Dlhodobá pôžička	0	85 000	0	85 000
Ostatné dlhodobé záväzky		613		613
Záväzky z obchodného styku	0	66 447	0	66 447
Deriváty	0	61	0	61
Krátkodobá pôžička	0	26 000	0	26 000
Ostatné finančné záväzky	0	23 693		23 693
Finančné záväzky	**0**	**201 814**	**0**	**201 814**

	2015			
	Úroveň 1	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Spolu**
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	476	0	476
Pohľadávky z obchodného styku	0	48 155	0	48 155
Deriváty	0	294	0	294
Pohľadávky z titulu DPH	0	694	0	694
Ostatný finančný majetok	0	19 478	0	19 478
Finančný majetok	**0**	**69 097**	**0**	**69 097**
Dlhodobá pôžička	0	26 000	0	26 000
Ostatné dlhodobé záväzky		720		720
Záväzky z obchodného styku	0	65 317	0	65 317
Deriváty	0	115	0	115
Krátkodobá pôžička	0	70 000	0	70 000
Ostatné finančné záväzky	0	20 869		20 869
Finančné záväzky	**0**	**183 021**	**0**	**183 021**

V roku 2016 nedošlo k presunu medzi jednotlivými úrovňami ocenenia.

Výnosy, náklady, zisky alebo straty z finančných nástrojov

	Zúčtované do výkazu ziskov a strát		Zúčtované do vlastného imania
2016	čistý zisk/(strata)	úrokové výnosy/(náklady)	čistý zisk/(strata)
Poskytnuté úvery a pohľadávky		25	0
Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote		-416	0
Finančné deriváty	542		0
Spolu	542	-391	0

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

26. Informácie o riadení rizík

Spoločnosť je vystavená nasledovným rizikám:

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

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

i) Kreditné riziko

Spoločnosť predáva svoje výrobky a služby hlavne materskej spoločnosti a sesterským spoločnostiam v rámci Skupiny, čo znamená nižšie riziko nesplatenia pohľadávok. Najväčší objem obchodov je realizovaný s materskou spoločnosťou, záväzky a pohľadávky voči nej sú vzájomne započítavané, takže kreditné riziko je eliminované.
Z týchto dôvodov Spoločnosť netvorí ani opravné položky na pohľadávky v rámci Skupiny, nepoisťuje ich a nebol vytvorený ani splátkový kalendár na pohľadávky.

Analýza pohľadávok z obchodného styku pred opravnou položkou:

	Účtovná hodnota 2016	**Účtovná hodnota 2015**
V lehote splatnosti	51 050	47 653
Po lehote splatnosti		
do 30 dní	0	9
nad 30 dní	1 888	1 657
Úvery a pohľadávky bez znehodnotenia spolu	**52 938**	**49 319**

Analýza pohľadávok z obchodného styku

31.12.2016	**Nominálna hodnota**	**Opravná položka**	**Účtovná hodnota**
Po lehote splatnosti so znehodnotením nad 180 dní	1 723	-1 183	540
Úvery a pohľadávky so znehodnotením spolu	**1 723**	**-1 183**	**540**

31.12.2015	**Nominálna hodnota**	**Opravná položka**	**Účtovná hodnota**
Po lehote splatnosti so znehodnotením nad 180 dní	1 644	1 164	480
Úvery a pohľadávky so znehodnotením spolu	**1 644**	**1 164**	**480**

ii) Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty alebo, aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška úverových zdrojov k 31. decembru 2016 a 2015 je nasledovná:

	2016	**2015**
Krátkodobé úverové zdroje Spoločnosti	26 000	70 000
- z toho úverové zdroje od spoločnosti INA Beteiligungsverwaltung	*26 000*	*70 000*
Dlhodobé úverové zdroje Spoločnosti	85 000	26 000
Dostupné úverové zdroje spolu	**111 000**	**96 000**

Na krytie rizika likvidity použila Spoločnosť v roku 2016 úverové zdroje od materskej spoločnosti. Vytvorený prebytok peňažných prostriedkov k 31.12.2016 bol odvedený do cashpoolingu.

Analýza rizika likvidity

	Finančný majetok		Finančné záväzky	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Na požiadanie	334	476	0	0
Do 1 mesiaca	55 283	66 006	61 031	68 291
Od 1 do 3 mesiacov	578	738	44 016	77 970
Od 3 do 12 mesiacov	921	1 067	11 154	10 023
Od 1 do 5 rokov	87	810	85 613	26 737
Nešpecifikované	0	0	0	0
Spolu	**57 203**	**69 097**	**201 814**	**183 021**

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

2016	**Účtovná hodnota**	**Spolu očakávané peňažné toky**	**Na požia-danie**	**Do 1 mesiaca**	**Od 1 do 3 mesiacov**	**Od 3 do 12 mesiacov**	**Od 1 do 5 rokov**
Dlhodobá pôžička	85 000	85 891	-	-	-	403	85 488
Ostatné dlhodobé záväzky	613	613	-	-	-	-	613
Záväzky z obchodného styku	66 447	66 447	-	48 429	18 015	3	-
Deriváty	61	61	-	61	-		-
Krátkodobá pôžička	26 000	26 028	-	-	26 028	-	-
Ostatné krátkodobé finančné záväzky	23 693	23 693		12 542	-	11 151	-
Spolu	**201 814**	**202 733**	**-**	**61 032**	**44 043**	**11 557**	**86 101**

2015	Účtovná hodnota	Spolu očakávané peňažné toky	Na požia-danie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobá pôžička	26 000	26 148	-	-	-	120	26 028
Ostatné dlhodobé záväzky	720	720	-	-	-	-	720
Záväzky z obchodného styku	65 317	65 317	-	56 941	7 303	1 055	18
Deriváty	115	115	-		115		-
Krátkodobá pôžička	70 000	70 043	-	-	70 043	-	-
Ostatné krátkodobé finančné záväzky	20 869	20 871		11 351	552	8 968	-
Spolu	**183 021**	**183 214**	**-**	**68 292**	**78 013**	**10 143**	**26 766**

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

iii) Trhové riziká

Úrokové riziko

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

Menové riziko

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

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

Riadenie kapitálu

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

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31.12.2016	31.12.2015
Dlh (i)	111 000	96 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-334	-476
Čistý dlh	110 666	95 524
Vlastné imanie (ii)	158 343	166 370
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	**69,89%**	**57,42%**

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky – poznámka č.7.
(ii) Vlastné imanie zahŕňa základné imanie, nerozdelený zisk a rezervy z precenenia finančných nástrojov – viď výkaz zmien vlastného imania.

iv) Prevádzkové riziko

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

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

Hlavnú zodpovednosť za implementáciu kontrol súvisiacich s riadením prevádzkového rizika má manažment Spoločnosti, ktorý pritom úzko spolupracuje s materskou spoločnosťou. Táto zodpovednosť je podporovaná vypracovávaním štandardov na riadenie prevádzkového rizika spoločného pre celú skupinu Schaeffler. Prevádzkové riziko sa riadi systémom smerníc a kontrolných mechanizmov.

27. Transakcie so spriaznenými osobami

Obchodné a zabezpečovacie transakcie

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

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

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup materiálu			Výnosy z predaja výrobkov a materiálu	
		2016	2015		2016	2015
4	Schaeffler France SAS,Francúzsko	4 854	5 014		60	67
6	Schaeffler (UK) Limited,Veľká Británia	0	16		1	1
42	INA Bearings India Private Limited,India	0	0		5	6
43	INA Lanskroun, s.r.o.,Česká rep.	1 042	744		240	24
50	Schaeffler Brasil Ltda.,Brazília	0	0		5	0
51	Schaeffler Group USA, Inc.,USA	109	0		35	29
56	Schaeffler Canada Inc.,Kanada	0	0		24	10
57	Schaeffler Schweiz GmbH,Švajčiarsko	377	443		0	0
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG,SRN	94 733	83 196		578 003	487 922
83	Schaeffler (China) Co., Ltd.,Čína	4 118	1 797		230	239
91	Schaeffler Austria GmbH,Rakúsko	0	0		106	0
95	Schaeffler Skalica spol. s.r.o.,Slovenská rep.	2 865	5 755		7 005	12 235
97	SC Schaeffler Romania S.R.L.,Rumunsko	0	0		451	497
139	LuK Savaria Kft.,Maďarsko	0	0		0	0
186	Radine B.V.,Holandsko	0	0		0	0
236	FAG Magyarorszag Ipari Kft.,Maďarsko	25	59		965	1 471
252	FAG AUSTRIA AG, Berndorf – ST. Veit, Rakúsko	0	14		0	0
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda.,Portugalsko	0	50		560	442
270	The Barden Corporation,USA	0	133		0	0
289	Schaeffler (Ningxia) Co., Ltd.,Čína	0	0		0	0
295	FAG Bearings India Ltd.,India	0	0		5	17
297	Schaeffler Korea Corporation,Už. Kórea	0	0		0	0
336	Schaeffler Elfershausen AG & Co. KG,SRN	0	0		109	133
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd.,Vietnam	0	90		0	0
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V.,Mexiko	0	35		180	69
377	Schaeffler (Nanjing) Co., Ltd.,Čína	0	0		0	0
Spolu		108 123	97 346		587 984	503 162

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup služieb			Výnosy z predaja služieb	
		2016	2015		2016	2015
4	Schaeffler France SAS,Francúzsko	39	159		36	6
6	Schaeffler (UK) Limited,Veľká Británia	0	0		4	2
13	Schaeffler Japan Co., Ltd.,Japonsko	0	0		0	0
42	INA Bearings India Private Limited,India	0	0		0	0
43	INA Lanskroun, s.r.o.,Česká rep.	40	46		0	0
44	Schaeffler Slovensko spol s.r.o.,Slovenská re	544	504		0	0
50	Schaeffler Brasil Ltda.,Brazília	1	0		0	21
51	Schaeffler Group USA, Inc.,USA	0	0		149	45
56	Schaeffler Canada Inc.,Kanada	0	0		0	1 785
57	Schaeffler Schweiz GmbH,Švajčiarsko	0	0		0	0
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG,SRN	10 236	4 833		6 464	5 526
80	LuK GmbH & Co. KG,SRN	0	0		3	3
79	Schaeffler Iberia, S.L.U.,Španielsko	0	0		1	1
81	Schaeffler Automotive Aftermarket GmbH & C	0	1		0	0
83	Schaeffler (China) Co., Ltd.,Čína	145	0		0	0
86	Schaeffler AG,SRN	9	11		0	0
91	Schaeffler Austria GmbH,Rakúsko	0	0		2	2
95	Schaeffler Skalica spol. s.r.o.,Slovenská rep.	522	473		141	256
97	SC Schaeffler Romania S.R.L.,Rumunsko	0	0		5	0
139	LuK Savaria Kft.,Maďarsko	0	0		28	0
189	Schaeffler Holding (China) Co., Ltd.,Čína	0	0		0	0
199	Schaeffler Trading (Shanghai) Co,, Ltd.,Čína	0	0		22	33
210	FAG Aerospace GmbH & Co. KG,SRN	0	0		200	0
236	FAG Magyarorszag Ipari Kft.,Maďarsko	0	0		0	0
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda.,Portuga	0	0		2	5
289	Schaeffler (Ningxia) Co., Ltd.,Čína	0	0		0	13
297	Schaeffler Korea Corporation,Juž. Kórea	0	0		0	11
303	PStec Automation and Service GmbH,SRN	5	0		0	0
336	Schaeffler Elfershausen AG & Co. KG,SRN	0	0		10	1
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd.,Vietnam	0	0		0	0
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V.,Mexiko	217	0		13	0
399	IHO Verwatltungs GmbH,SRN	0	0		0	0
Spolu		11 758	6 027		7 080	7 710

Číslo	Partnerská spoločnosť	Ostatné náklady			Ostatné výnosy	
		2016	2015		2016	2015
4	Schaeffler France SAS,Francúzsko	0	0		3	0
13	Schaeffler Japan Co., Ltd.,Japonsko	0	0		0	35
35	Industriewerk Schaeffler INA-Ingenieurdienst (	292	477		0	0
43	INA Lanskroun, s.r.o.,Česká rep.	0	0		1	11
44	Schaeffler Slovensko spol s.r.o.,Slovenská re	0	0		8	23
51	Schaeffler Group USA, Inc.,USA	0	0		61	15
56	Schaeffler Canada Inc.,Kanada	0	0		2	0
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG,SRN	0	0		4 454	1 431
83	Schaeffler (China) Co., Ltd.,Čína	0	0		113	196
86	Schaeffler AG,SRN	23	116		394	426
91	Schaeffler Austria GmbH,Rakúsko	0	0		61	0
95	Schaeffler Skalica spol. s.r.o.,Slovenská rep.	0	0		5	29
189	Schaeffler Holding (China) Co., Ltd.,Čína	0	0		48	46
199	Schaeffler Trading (Shanghai) Co,, Ltd.,Čína	0	0		0	0
236	FAG Magyarorszag Ipari Kft.,Maďarsko	0	0		3	0
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd.,Vietnam	0	0		0	37
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V.,Mexik	0	0		4	14
399	IHO Verwatltungs GmbH,SRN	0	38		0	0
Spolu		**315**	**631**		**5157**	**2263**

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup hmotného majetku			Výnosy z predaja hmotného majetku	
		2016	2015		2016	2015
4	Schaeffler France SAS,Francúzsko	6 960	-51		0	0
43	INA Lanskroun, s.r.o.,Česká rep.	0	86		0	0
56	Schaeffler Canada Inc.,Kanada	0	6		0	0
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG,SRN	10 763	23 026		43	1
83	Schaeffler (China) Co., Ltd.,Čína	0	0		1 573	299
95	Schaeffler Skalica spol. s.r.o.,Slovenská re	35	0		0	0
296	FAG Roller Bearings Private, India	0	25		0	0
303	PStec Automation and Service GmbH,SRN	134	65		0	0
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd.,Vietnam	0	0		0	0
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V.,Mexi	0	264		1 234	0
Spolu		**17 892**	**23 421**		**2 850**	**300**

Číslo	Partnerská spoločnosť	Pohľadávky		Záväzky	
		2016	2015	2016	2015
4	Schaeffler France SAS,France	21	0	559	279
6	Schaeffler (UK) Limited,Great Britain	1	1	0	0
10	Schaeffler Sverige AB, Sweden	1	0	0	0
13	Schaeffler Japan Co., Ltd.,Japan	0	4	21	40
42	INA Bearings India Private Limited,India	0	2	0	0
43	INA Lanskroun, s.r.o.,Czech Republic.	17	5	46	54
44	Schaeffler Slovensko spol s.r.o.,Slovak Republic	2	11	65	71
50	Schaeffler Brasil Ltda.,Brazil	0	4	0	0
51	Schaeffler Group USA, Inc.,USA	80	18	0	0
53	INA Beteiligungsverwaltungs GmbH, Switzerland	0	0	0	0
56	Schaeffler Canada Inc.,Canada	17	1	0	12
57	Schaeffler Schweiz GmbH,Switzerland	0	0	22	3
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, Germany	47 366	43 663	8 822	9 000
79	Schaeffler Iberia, S.L.U.,Spain	7	0	0	0
80	LuK GmbH & Co. KG,Germany	0	0	0	0
83	Schaeffler (China) Co., Ltd.,China	974	393	122	1 943
86	Schaeffler AG,Germany	-15	0	648	304
91	Schaeffler Austria GmbH,Austria	64	66	0	0
95	Schaeffler Skalica spol. s.r.o.,Slovak Republic	823	1 375	408	599
97	SC Schaeffler Romania S.R.L.,Romania	1	140	1	0
139	LuK Savaria Kft.,Hungary	0	0	1	0
189	Schaeffler Holding (China) Co., Ltd.,China	9	84	0	0
199	Schaeffler Trading (Shanghai) Co,, Ltd.,China	23	0	0	0
203	FAG Industrial Services GmbH, Germany	0	0	0	6
210	FAG Aerospace GmbH & Co. KG,Germany	7	0	0	0
236	FAG Magyarorszag Ipari Kft.,Hungary	9	103	0	0
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda.,Portugal	1	99	0	0
270	The Barden Corporation, USA	0	0	42	39
289	Schaeffler (Ningxia) Co., Ltd.,China	0	13	0	0
295	FAG Beraings India Ltd., India	0	11	0	0
297	Schaeffler Korea Corporation,South Korea	2	0	0	0
303	PStec Automation and Service GmbH,Germany	0	0	24	0
336	Schaeffler Elfershausen AG & Co. KG,Germany	0	132	0	0
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd.,Vietnam	0	1	6	2
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V.,Mexiko	1 493	6	215	292
377	Schaeffler (Nanjing) Co., Ltd., China	0	0	0	0
399	IHO Verwatltungs GmbH,Federal Republic of Germ	0	0	0	0
Spolu		**50 903**	**46 132**	**11 002**	**12 644**

Číslo	Partnerská spoločnosť	Splatenie pôžičky, úroky z pôžičky			Prijatie pôžičky	
		2016	2015		2016	2015
35	Industriewerk Schaeffler INA-Ingenieurdienst GmbH	237 292	239 477		252 000	253 000
Spolu		**237 292**	**239 477**		**252 000**	**253 000**

Číslo	Partnerská spoločnosť	Poskytnutá pôžička zostatok			Prijatá pôžička zostatok	
		2016	2015		2016	2015
35	Industriewerk Schaeffler INA-Ingenieurdienst GmbH	0	0		111 000	96 000
Spolu		**0**	**0**		**111 000**	**96 000**

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

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Odmeňovanie kľúčového manažmentu je uvedené v poznámke č. 16.

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

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.