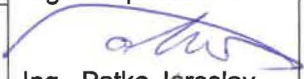
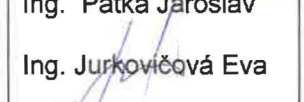
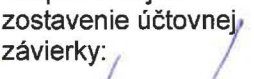
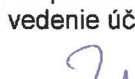


Schaeffler Skalica spol. s r.o.

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. marca 2017	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválená dňa:	 Ing. Patka Jaroslav  Ing. Jurkovičová Eva	 Ing. Jurkovičová Eva	 Ing. Zabadalová Ľubica

OBSAH	Strana
Správa audítora	
Výkaz finančnej pozície	1
Výkaz ziskov a strát	2
Výkaz komplexného výsledku	3
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Výkaz peňažných tokov	5
Poznámky účtovnej závierky	6 - 38



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 Skalica, spol. s r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Schaeffler Skalica, 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 auditorských 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 auditorské 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.

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 auditorských 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 jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských 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“). Naš 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

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



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

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE
k 31. decembru 2016
SCHAEFFLER

(v tis EUR)

	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015
MAJETOK:			
DLHODOBÝ MAJETOK:			
Dlhodobý hmotný majetok	9.	146 751	149 743
Nehmotný majetok	10.	47	37
Odložená daňová pohľadávka	8.	0	414
Dlhodobý majetok celkom		146 798	150 194
KRÁTKODOBÝ MAJETOK:			
Zásoby	11.	42 389	44 628
Pohľadávky z obchodného styku	12.	40 357	45 867
Finančné deriváty	20.	449	59
Ostatné pohľadávky	12.	3 948	6 263
Daň z príjmov	13.	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14.	356	438
Krátkodobý majetok celkom		87 499	97 255
MAJETOK CELKOM		234 297	247 449
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:			
KAPITÁL A REZERVY:			
Základné imanie	15.	44 829	44 829
Kapitálové rezervy		8 166	8 166
Fondy zo zisku	15.	4 483	4 483
Oceňovacie rozdiely	24.	28	604
Nerozdelený zisk	21.	40 525	49 526
Vlastné imanie celkom		98 031	107 608
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Odložený daňový záväzok	8.	4	0
Ostatné neobežné záväzky	16., 19.	6 074	4 739
Dlhodobé záväzky celkom		6 078	4 739
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Finančné deriváty	20.	-	-
Daň z príjmov	13.	101	857
Úvery a pôžičky	18.	60 000	66 000
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17.	70 087	68 245
Krátkodobé záväzky celkom		130 188	135 102
ZÁVÄZKY CELKOM		136 266	139 841
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		234 297	247 449

Poznámky uvedené na stranách 6 až 38 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky

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

(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2016</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2015</i>
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	1.	471 203	471 578
Ostatné výnosy	2.	5 708	5 963
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob		-2 349	-2 801
Aktivácia	3.	6 496	5 494
Spotrebovaný materiál a energie	4.	-272 384	-284 471
Služby	4.	-54 104	-52 098
Osobné náklady	5.	-106 452	-102 623
Odpisy a amortizácia	9., 10.	-27 171	-26 088
Ostatné prevádzkové výnosy / náklady, netto	6.	-231	-1 299
ZISK Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		20 716	13 655
Úrokové výnosy		14	15
Úrokové náklady		-242	-413
Ostatné finančné výnosy / náklady, netto	7.	227	807
ZISK PRED ZDANENÍM		20 715	14 064
DAŇ Z PRÍJMOV	8.	-4 715	-3 214
ZISK PO ZDANENÍ	15.	16 000	10 850

Poznámky uvedené na stranách 6 až 38 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
SCHAEFFLER

(v tis. EUR)

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2016</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2015</i>
Zisk za účtovné obdobie	16 000	10 850
Ostatný komplexný výsledok:		
Preceňovacie rozdiely	-739	1 426
Odložená daň z preceňovacích rozdielov	163	-314
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie	-576	1 112
Vyplatené dividendy	-25 000	-10 000
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	-9 576	1 962

Poznámky uvedené na stranách 6 až 38 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky

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

(v tis. EUR)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Kapitálové rezervy</i>	<i>Fondy zo zisku</i>	<i>Precenenie zabezpečovacích nástrojov</i>	<i>Nerozdelený zisk</i>	<i>Celkom</i>
K 1. januáru 2015	44 829	8 166	4 483	-508	48 675	105 645
Celkový komplexný výsledok						
Zisk bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	10 850	10 850
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-10 000	-10 000
Preceňovacie rozdiely	-	-	-	1 112	-	1 112
Ostatný komplexný výsledok celkom	-	-	-	1 112	850	1 962
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	1 112	850	1 962
K 31. decembru 2015	44 829	8 166	4 483	604	49 525	107 607
Celkový komplexný výsledok						
Zisk bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	16 000	16 000
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-25 000	-25 000
Preceňovacie rozdiely	-	-	-	-576	-	-576
Ostatný komplexný výsledok celkom	-	-	-	-576	-9 000	-9 576
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	-576	-9 000	-9 576
K 31. decembru 2016	44 829	8 166	4 483	28	40 525	98 031

Poznámky uvedené na stranách 6 až 38 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
SCHAEFFLER

(v tis. EUR)

	Rok končiaci sa 31. decembra	Rok končiaci sa 31. decembra
	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:		
Zisk pred úrokmi a zdanením	20 887	14 395
Zaplatené úroky tretím stranám		0
Prijaté úroky od tretích strán		0
Zaplatené úroky spriazneným osobám	-133	-313
Prijaté úroky od spriaznených osôb	14	14
Zaplatená daň z príjmov	-4 890	-4 026
Prijaté dividendy		0
Odpisy a amortizácia	27 171	26 088
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-30	-287
Ostatné nepeňažné položky	-54	70
Zmena stavu:		
Zásoby	2 239	1 745
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	5 573	1 236
Závazky:		
Závazky z obchodného styku	1 853	6 520
Rezervy na nevyfakturované dodávky	-579	936
Závazky z nákupu dlhodobého majetku	564	1 571
Rezervy na odchodné a podobné záväzky	373	3 070
Ostatné aktíva, záväzky a rezervy	691	-393
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	53 679	50 626
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Prijem z predaja dlhodobého majetku	180	1 317
Nákupy dlhodobého nehmotného majetku	-32	-4
Nákupy dlhodobého hmotného majetku vrátane poskytnutých záloh	-22 940	-26 895
Finančné investície		0
Ostatné investičné činnosti		0
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-22 792	-25 582
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Prijaté úvery od spriaznených osôb	201 000	282 000
Splatené úvery spriazneným osobám	-207 000	-296 000
Príjmy/výdavky z Cash Pooling	31	-1 167
Vyplatené dividendy	-25 000	-10 000
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	-30 969	-25 167
Nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, netto	-82	-123
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	438	561
Kurové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	356	438

Poznámky uvedené na stranách 6 až 38 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2016
I. ÚVODNÉ INFORMÁCIE**A: Obchodné meno a sídlo účtovnej jednotky:**

Obchodné meno účtovnej jednotky: Schaeffler Skalica, spol. s r.o.
 Sídlo účtovnej jednotky: Dr. G. Schaefflera 1, 909 01 Skalica
 IČO: 30 998 140
 DIČ: 2020378448

Schaeffler Skalica spol. s r. o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 23. októbra 1991 a do obchodného registra bola zapísaná 31. októbra 1991 (Obchodný register Okresného súdu Trnava, oddiel Sro, vložka číslo 251/T).

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

<i>Orgán Spoločnosti</i>	<i>Meno a priezvisko</i>	<i>Funkcia</i>
Štatutárny orgán	Jaroslav Patka Ing.	Konateľ
Štatutárny orgán	Eva Jurkovičová Ing.	Konateľ

Schaeffler Skalica, 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.

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

B: Hlavný predmet činnosti podľa obchodného registra:

- výroba a predaj ihlových ložísk, zariadení a materiálov na výrobu ložísk,
- vývoj, výroba a predaj valivých ložísk, zariadení a materiálov na výrobu valivých ložísk,
- vývoj, výroba a predaj zariadení a príslušenstva pre automobilový priemysel,
- výroba strojov a zariadení pre všeobecné účely.

C: Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v 2016 bol 4 734 zamestnancov (2015: 4 760), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 27 (2015: 26). K 31. decembru 2016 mala Spoločnosť 4 775 zamestnancov (2015: 4 672), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 29 (2015: 29).

D: Vyhlásenie o zhode s predpismi

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

E: Základ 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 významné účtovné zásady používané Spoločnosťou.

Funkčnou menou Spoločnosti je euro ("EUR") a všetky vykázané hodnoty sú zaokrúhlené na tisíce, ak nie je uvedené inak.

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

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

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

F: Dátum schválenia účtovnej závierky

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

G: Konsolidovaný celok

Účtovná závierka Spoločnosti je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Schaeffler AG, Industriestraße 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 dovoľená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovoľená.

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

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez 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 nezaplatené 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 dovoľená.

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 prvé 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 dovoľená, 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 nájomov 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 dovoľená.

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 vysporiadavaných 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 dovoľená.

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 vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

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

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 dovoľená.

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 dovoľená.

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 určenia 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

Významné účtovné odhady

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 neistotách a použitých úsudkoch týkajúce sa týchto odhadov sú uvedené v danej poznámke alebo vo významných účtovných zásadách uvedených nižšie.

Aktuálna globálna finančná a ekonomická situácia vo všeobecnosti zvýšila stupeň neistoty v príprave účtovných odhadov a použitia úsudkov.

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. Prezentácia niektorých údajov porovnateľného obdobia bola pozmenená, aby zodpovedala prezentácii bežného obdobia.

Cudzie meny

Transakcie v cudzej mene (iná mena ako je funkčná mena) sa prepočítavajú 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 aktív a záväzkov oceňované v obstarávacej cene v cudzej mene sa neprepočítavajú. Kurzové rozdiely z vyrovnania a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do výkazu ziskov a strát za dané obdobie.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Hmotný majetok:

Dlhodobý hmotný majetok, s výnimkou pozemkov, sa vykazuje 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.

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

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

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

Technické zhodnotenie

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 udržívaním očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli.

Technické zhodnotenie sa vykazuje ako majetok len vtedy, ak zvýši budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke hmotného majetku, ktorého sa týka. Všetky ostatné náklady sa vykazujú ako náklad vo výsledku hospodárenia v tom období, v ktorom vznikli.

Nehmotný majetok - softvér:

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.

Odpisovanie a amortizácia

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje do nákladov vo výkaze ziskov a strát lineárne počas odhadnutej doby používania. Pozemky sa neodpisujú. Nedokončené investície sa neodpisujú dovtedy, kým nie sú uvedené do prevádzkyschopného stavu podľa zámeru manažmentu.

Odhadované doby používania podľa hlavných skupín dlhodobého majetku sú:

Budovy, stavby	15 - 25 rokov
Stroje, náradie a zariadenia	2 - 8 rokov
Dopravné prostriedky	5 rokov
Dlhodobý nehmotný majetok	3 roky

Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia majetku do používania.

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú každý rok, aby sa zabezpečila konzistentnosť metódy a doby odpisovania s predpokladaným prínosom ekonomických úžitkov z položiek hmotného majetku.

Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného 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, 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 zaúčtuje priamo do výkazu ziskov a strát.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho späťne získateľnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu ziskov a strát.

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaranosť produktov.

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 všetky 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 výrobnéj 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 Úrovně 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 záväzky, úvery a finančné deriváty. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené nižšie. Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s podstatou danej 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.

a) Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne ocenia v ich obstarávacej hodnote (hodnota podľa faktúry); následne je ich hodnota upravená o časové rozlíšenie úrokov (ak je to aplikovateľné) metódou efektívnej úrokovej miery a 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 oneskorenie sa v platbách.

Zníženie účtovnej hodnoty pohľadávok sa dosiahne nepriamym spôsobom 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.

b) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách a iný krátkodobý vysoko likvidný majetok, ktorý je možné zameniť za vopred známu sumu peňažných prostriedkov a pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty.

c) Úvery a pôžičky

Pôžičky a úvery sa prvotne vykazujú v ich reálnej hodnote zníženej o priame transakčné náklady súvisiace s ich obstaraním. V čase prvotného zaúčtovania nie sú úvery a pôžičky klasifikované ako finančné záväzky, ktorých reálna hodnota sa účtuje cez Výkaz ziskov a strát. Po ich prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky a úvery ocenia v upravenej cene obstarania použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

d) Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

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

e) 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 pri svojom vzniku.

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 tvorený v súlade so slovenskou legislatívou na ochranu budúcich strát a je nedeliteľný.

Rezervy

Spoločnosť vykazuje rezervy na súčasné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že tieto záväzky bude musieť splniť. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. V prípade, že vplyv časovej hodnoty peňazí je významný, výška rezerv sa diskontuje na súčasnú hodnotu pomocou použitia takej diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje riziká vyplývajúce z daného záväzku.

Dane

Vykazovaná daň z príjmu 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 a odpočítateľné položky výnosov a nákladov podľa platných predpisov. Záväzok 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 účtujú priamo do vlastného imania. V takom prípade sa do vlastného imania účtuje 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 vyrušenou 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. Jednou z dôležitých zmien novely zákona o dani z príjmov, ktorá môže mať vplyv aj na účtovnú závierku, je zmena sadzby dane z príjmov právnických osôb z 22 % na 21 %.

Vykazovanie výnosov

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 proti hodnoty po zohľadnení zliav a rabatov a neobsahujú dane z predaja.

Výnosy z predaja výrobkov

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

Výnosy z predaja služieb

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 výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku),
- 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 na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby. Úrokové náklady sa účtujú v období, ktorého sa týkajú okrem nákladov priamo priraditeľných k obstaraniu, výstavbe a výrobe kvalifikovaného aktíva.

Mzdové náklady a náklady na sociálne a iné zabezpečenie

Spoločnosť poskytuje krátkodobé zamestnanecké požitky (kam patria najmä mzdové náklady, náklady na zdravotné, nemocenské a sociálne zabezpečenie a náklady na tvorbu sociálneho fondu). Má uzatvorenú zmluvu so ZO OZ KOVO pri Schaeffler Skalica, spol. s r.o., ktorá má tiež zástupcov v sociálnej komisii. Sociálna komisia pripravuje každoročne program čerpania prostriedkov sociálneho fondu v súlade so zákonom o sociálnom fonde.

Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevkov do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa štatutárnych sadzieb platných pre daný rok. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom 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.

IV. POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**1. Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb**

Tržby za vlastné výkony podľa typov výrobkov a služieb sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2016	2015
Ložiská	219 951	171 040
Upínacie remenice	89 935	86 107
Klietky zvárané, ploché, sústružené, strihané	91 724	68 766
Radiace domčeky, časti riadenia volantu	43 803	60 472
Ložiskové uloženie na bicykel	2 584	19 576
Synchrónne krúžky do prevodovky	19 129	44 720
Prototypy	1 895	0
Ostatné výrobky	29	19 025
Tržby za výrobky spolu	469 050	469 706
Kooperácia	143	14
Ostatné služby	2 010	1 858
Tržby za služby spolu	2 153	1 872
Tržby spolu	471 203	471 578

Tržby za výrobky a služby boli nasledovné:

	Tržby za výrobky 2016	Tržby za výrobky 2015	Tržby za služby 2016	Tržby za služby 2015	Spolu 2016	Spolu 2015
Slovenská republika	2 868	5 814	150	12	3 018	5 826
Nemecko	465 654	463 599	2 003	1 858	465 657	465 457
Európska únia okrem SR a Nemecka	528	290	0	2	528	292
Iné	0	3	0	0	0	3
Spolu	469 050	469 706	2 153	1 872	471 203	471 578

2. Ostatné prevádzkové výnosy

Prehľad položiek ostatných významných výnosov z hospodárskej činnosti:

	2016	2015
Projekty	3 063	3 070
Výnosy z odpredaja šrotu	2 251	2 522
Ostatné	394	371
Spolu	5 708	5 963

3. Aktivácia

	2016	2015
Vlastná výroba náradia	5 772	4 774
Aktivácia nákladov na ostatný hmotný majetok	322	299
Ostatné	402	421
Spolu	6 496	5 494

4. Spotrebovaný materiál a energie, služby

	2016	2015
Spotreba materiálu	-264 322	-276 839
Šrot, inventúrne rozdiely, netto	12	6
Spotreba energie	-8 074	-7 638
Spolu	-272 384	-284 471
Náklady na prepravu a clo	-3 184	-2 923
Náklady na opravu a údržbu	-6 395	-5 513
Náklady na kooperácie	-19 751	-22 396
Náklady na nájom	-4 820	-4 791
Ostatné služby	-19 954	-16 475
Spolu	-54 104	-52 098

V rámci ostatných služieb je zaúčtovaná odmena pre audítora - pre spoločnosť KPMG Slovensko, spol. s r.o. vo výške 68 tis. EUR, ktorá predstavuje odmenu za audítorské služby (2015: odmena pre spoločnosť KPMG Slovensko, spol. s r.o. vo výške 76 tis. EUR).

	2016	2015
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo audítorskou spoločnosťou	60	68
Iné uisťovacie služby	8	8
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neaudítorské služby	1	0
Spolu	69	76

5. Osobné náklady

Osobné náklady pozostávajú z týchto položiek:

	2016	2015
Mzdové náklady	-75 893	-71 667
Náklady na sociálne zabezpečenie a zdravotné poistenie	-26 087	-24 087
Ostatné sociálne náklady	-4 472	-6 869
Spolu	-106 452	-102 623

6. Ostatné prevádzkové náklady, netto

Ostatné prevádzkové (náklady), netto pozostávajú z týchto položiek:

	2016	2015
Zmena opravných položiek k materiálu a k pohľadávkam	-31	-702
Zisk(+) / strata (-) z predaja majetku	30	287
Predaj materiálu, netto	924	528
Dane a poplatky	-452	-440
Poistenie	-632	-603
Ostatné náklady	-70	-369
Spolu	-231	-1 299

7. Ostatné finančné náklady, netto

	2016	2015
Kurzové rozdiely z obchodnej činnosti, netto	-62	-83
Kurzové rozdiely z derivátov realizované, netto	-78	1 766
Kurzové rozdiely z derivátov nerealizované, netto	390	-854
Bankové a finančné poplatky	-23	-22
Spolu	227	807

8. Daň z príjmov*Prehľad dane vykázanej vo výkaze ziskov a strát:*

	2016	2015
Daň splatná za bežné účtovné obdobie	-4 070	-3 905
Zrážková daň za bežné účtovné obdobie	-	-
Daň splatná za predchádzajúce účtovné obdobie	-64	-4
Pohyb v odloženom daňovom záväzku / pohľadávke	-581	695
Daň z príjmov za bežný rok	-4 715	-3 214

Daň splatná za predchádzajúce účtovné obdobie predstavuje opravu daňovej uznateľnosti nákladov roku 2015.

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby:

	2016			2015		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	20 715			14 064	-	-
z toho teoretická daň 22%		4 557	22,00	-	3 094	22
Položky upravujúce výsledok hospodárenia	-2 217	-487	-2,35	3 686	811	5,77
Výsledok hospodárenia upravený na základ dane	18 498	-		17 750	-	-
Splatná daň pred započítaním zrážk. dane		4 070	19,65		3 905	27,77
Zrážková daň uplatnená v DPPO		-	-		-	-
Splatná daň		4 070	19,65		3 905	27,77
Zrážková daň zaplatená		-	-		-	-
Daň splatná za predchádzajúce účtovné obdobie		64	0,31		4	0,03
Odložená daň vo výške 21%/ 22%		581	2,80		-695	-4,94
Celková vykázaná daň		4 715	22,76		3 214	22,86

Odložená daň k 31. decembru 2016:

Daň z príjmov splatná sa vypočíta pomocou sadzby 22 % (2015: 22,00 %) zo zdaniteľného zisku za rok.

Sadzba platná od 1.1.2016 (22,00 %) bola použitá na výpočet odloženej dane k 31. decembru 2015.

Sadzba platná od 1.1.2017 (21,00 %) bola použitá na výpočet odloženej dane k 31. decembru 2016.

Položka	Základňa pre pohľadávku/ (záväzok)	Odložená daň 22% / 21%	Daňová pohľadávka/ (záväzok)
Rozdiel daňovej a účtovnej zostatkovej ceny	-16 595	-3 651	-3 651
Ocenenie zásob	5 112	1 125	1 125
Ostatné	14 790	3 254	3 254
Odlož. daň účtovaná cez výkaz ziskov a strát	3 307	728	728
Daň z preceňovacích rozdielov			0
Odlož. daň účtovaná vo vlastnom imaní	-1 426	-314	-314
Odlož. daň celkom k 31.12.2015	1 881	414	414
Rozdiel daňovej a účtovnej zostatkovej ceny	-19 955	-4 191	-4 191
Ocenenie zásob	4 911	1 031	1 031
Ostatné	14 252	2 993	2 993
Odlož. daň účtovaná cez výkaz ziskov a strát	-792	-167	-167
Daň z preceňovacích rozdielov	739	163	163
Odlož. daň účtovaná vo vlastnom imaní	739	163	163
Odlož. daň celkom k 31.12.2016	-53	-4	-4
V roku 2016			
zaúčtované do výkazu ziskov a strát		581	
zaúčtované do vlastného imania		-163	

Niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne zúčtovali v súlade s účtovnou zásadou Spoločnosti. Nasledujúca tabuľka uvádza rozpis zostatkov odloženej dane pred týmto zúčtovaním.

Odloženú daň tvoria:

	2016	2015
Odložené daňové záväzky	-4 198	-3 965
Odložené daňové pohľadávky	4 194	4 379
Spolu	-4	414

Pohyb v odloženej dani počas roka bol nasledovný:

	2016	2015
Stav odloženej dane k 1. januáru	414	32
Zmena odloženej dane účtovaná vo výkaze ziskov a strát	-581	695
Zmena odloženej dane z preceňovacích rozdielov vo vlastnom imaní	163	-314
Stav odloženej dane k 31. decembru	-4	414

9. Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky a budovy	Stroje, prístroje a ostatné zariadenia	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2015	93 553	262 166	11 785	367 504
Prírastky	53	10 325	16 893	27 271
Úbytky	-	- 5 297	-	-5 297
Presuny	838	10 722	-11 560	-
K 1. januáru 2016	94 444	277 916	17 118	389 478
Prírastky	574	14 362	9 324	24 260
Úbytky	-	-2 198	-	-2 198
Presuny	1 862	16 045	-17 907	-
K 31. decembru 2016	96 880	306 125	8 535	411 540
Oprávky				
K 1. januáru 2015	39 246	178 680	-	217 926
Odpisy	3 946	22 130	-	26 076
Zrušené pri vyradení	-	-4 267	-	-4 267
K 1. januáru 2016	43 192	196 543	-	239 735
Odpisy	3 994	23 155	-	27 149
Zrušené pri vyradení	-	-2 095	-	-2 095
K 31. decembru 2016	47 186	217 603	-	264 789
Zostatková hodnota				
K 31. decembru 2015	51 252	81 373	17 118	149 743
K 31. decembru 2016	49 694	88 522	8 535	146 751

Dlhodobý hmotný majetok Spoločnosti je poistený u poisťovacej spoločnosti HDI-GERLING Mníchov vrátane prerušenia prevádzky (All Risks) takto:

- poistenie majetku do výšky 400 784 tis. EUR
- poistenie proti prerušeniu prevádzky do výšky 323 325 tis. EUR

K 31. decembru 2015 mala Spoločnosť v nulovej zostatkovej hodnote stále v používaní majetok v obstarávacích nákladoch 133 374 tis. EUR odpisovaného dlhodobého hmotného majetku. K 31. decembru 2016 bola obstarávacia cena majetku s nulovou zostatkovou hodnotou 147 895 tis. EUR.

10. Nehmotný majetok

	Nehmotný majetok
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2015	4 627
Prírastky	3
Úbytky	-
Transfery	29
K 1. januáru 2016	4 659
Prírastky	31
Úbytky	-
Transfery	-
K 31. decembru 2016	4 690
Oprávky	
K 1. januáru 2015	4 609
Amortizácia	13
Vyradenie	-
K 1. januáru 2016	4 622
Amortizácia	21
Vyradenie	-
K 31. decembru 2016	4 643
Zostatková hodnota	
K 31. decembru 2015	37
K 31. decembru 2016	47

11. Zásoby

Zásoby tvoria tieto položky:

	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	16 368	13 477	17 323	14 262
Nedokončená výroba	9 597	9 204	9 482	9 011
Hotové výrobky	21 334	19 708	22 935	21 355
Spolu	47 299	42 389	49 740	44 628

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	3 061	-	170	2 891
K nedokončenej výrobe	471	-	78	393
K hotovým výrobkom	1 580	47	-	1 627
Opravná položka spolu	5 112	47	248	4 911

Zásoby sú poistené v poisťovni HDI-GERLING Mníchov. Poistenie sa týka všetkých druhov rizika, vrátane poškodenia zásob. Celková poistná suma zásob je 58 412 tis. EUR (v 2015: 54 365 tis. EUR).

12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Spoločnosť nemá dlhodobé pohľadávky.

Analýza krátkodobých pohľadávok:

	Pozn.	2016	2015
Pohľadávky z obchodného styku			
voči tretím stranám		1 635	1 551
mínus: opravná položka na pochybné pohľadávky		-1 069	-1 038
voči spriazneným osobám	27	39 791	45 354
Pohľadávky z obchodného styku spolu		40 357	45 867
Iné pohľadávky			
Krátkodobé úložky so spriaznenými osobami	27	1 760	1 791
DPH – tuzemsko		1 714	2 084
Ostatné pohľadávky		474	2 388
Ostatné pohľadávky spolu		3 948	6 263
Pohľadávky spolu		44 305	52 130

Krátkodobé úložky so spriaznenými osobami predstavujú úložky s materskou spoločnosťou s priemernou úrokovou sadzbou 0,2331 % p.a. za rok 2016 (v roku 2015 bola priemerná úroková sadzba 0,2748 % p.a.).

13. Daň z príjmov

	2016	2015
Preddavky na daň z príjmu právnických osôb	3 969	3 048
Daňová povinnosť	-4 070	-3 905
Spolu	-101	-857

14. 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.

	2016	2015
Peňažná hotovosť a ceniny	-	-
Bankové účty	356	438
Spolu	356	438

Úroková sadzba pri bežných bankových účtoch bola v roku 2016 0,0 % p.a. (2015: 0,0%).

Spoločnosť disponuje bankovou garanciou vystavenou zo strany Unicredit Bank na krytie colného dlhu v prospech Colného úradu v celkovej hodnote 400 tis. EUR.

15. Vlastné imanie

Registrované a v plnej výške splatené základné imanie Spoločnosti je 44 829 tis. EUR (2015: 44 829 tis. EUR).

Zákonný rezervný fond je vytvorený vo výške 4 483 tis. EUR (2015: 4 483 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.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2016 vo výške 16 000 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je prevod tohto zisku na nerozdelený zisk minulých rokov.

16. Ostatné dlhodobé záväzky

	2016	2015
Rezerva na odchodné	5 878	4 657
Sociálny fond	196	82
Ostatné dlhodobé záväzky spolu	6 074	4 739

17. Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2016	2015
Záväzky z obchodnej činnosti	45 419	43 566
Nevyfakturované dodávky	2 783	3 362
Záväzky voči zamestnancom	13 846	11 946
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	3 315	3 217
Iné záväzky	141	134
Ostatné daňové záväzky	4 583	6 020
Krátkodobé záväzky spolu	70 087	68 245

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky zahŕňajú najmä neuhradené sumy za nákupy spojené s výrobou a obchodnou činnosťou. Z celkového objemu záväzkov z obchodnej činnosti je 8 557 tis. EUR záväzkov po lehote splatnosti (v 2015: 6 440 tis. EUR).

Krátkodobé pôžičky v roku 2016 aj v roku 2015 boli poskytnuté materskou spoločnosťou (viď poznámku 18).

18. Úvery a pôžičky

Maturita pôžičky od materskej spoločnosti vo výške 60 000 tis. EUR, ktorá bola poskytnutá Spoločnosti v decembri 2011, bude prolongovaná k termínu 17. marec 2017, s tým, že v roku 2016 bola čiastočne splatená (10 000 tis. EUR k 17. júnu 2016 a 15 000 tis. EUR k 16. septembru 2016), štvrťročne revidovaná a prolongovaná. Zostatok k 31. decembru 2016 bol 35 000 tis. EUR. Úrokové náklady za rok 2016 boli vo výške 133 tis. EUR.

V decembri 2011 bol Spoločnosti materskou spoločnosťou schválený úverový rámec vo výške 55 000 tis. EUR, z ktorého sa ku koncu roka 2016 čerpal 25 000 tis. EUR pri úrokovej sadzbe 0,2376 %. Táto pôžička je priebežne splácaná alebo navyšovaná v závislosti od aktuálnych potrieb peňažných prostriedkov.

19. Ostatné dlhodobé záväzky

	Rezerva na reklamácie	Rezerva na odchodné	Sociálny fond	Spolu
K 1. januáru 2016	-	4 657	82	4 739
Prírastky	-	1 377	1 288	2 667
Použitie	-	-156	-1 174	- 1 332
Rozpustenie	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	5 878	196	6 074
Zahrnuté do obežných záväzkov	-	-	-	-
Zahrnuté do neobežných záväzkov	-	-	-	-
 K 1. januáru 2015	 -	 2 913	 74	 2 987
Prírastky	-	3 847	2 536	6 383
Použitie	-	-2 103	-2 528	-4 631
Rozpustenie	-	-	-	-
K 31. decembru 2015	-	4 657	82	4 739
Zahrnuté do obežných záväzkov	-	-	-	-
Zahrnuté do neobežných záväzkov	-	4 657	82	4 739

Rezerva na odchodné vyplýva zo zákonnej povinnosti Spoločnosti vyplatiť zamestnancovi pri prvom odchode do dôchodku sumu vo výške priemerného mesačného príjmu. Rezerva zohľadňuje aj záväzky, ktoré sa Spoločnosť zaviazala vyplatiť zamestnancom na základe Kolektívnej zmluvy, napríklad príspevok pri odchode do dôchodku.

Súčasťou rezervy na odchodné sú náklady na zdravotné a sociálne poistenie na základe noviel zákonov 461/2003 a 580/2004 s účinnosťou od 1. januára 2011. Súčasná hodnota záväzkov vyplývajúcich zo Zákonníka práce a kolektívnej zmluvy je stanovená ako diskontovaný súčet výšky budúcich plnení použitím štandardu IAS 19 k 31. decembru 2016.

20. Finančné deriváty

	2016		2015	
	Majetok	Záväzky	Majetok	Záväzky
Menové forwardy	449	-	59	-
Z toho:				
Dlhodobé	-	-	-	-
Krátkodobé	449	-	59	-

Menové deriváty

Spoločnosť používala menové deriváty na zabezpečenie budúcich peňažných tokov, ktoré boli denominované v USD.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je celková nominálna (dohodnutá) hodnota otvorených menových forwardov, ktorými je Spoločnosť viazaná v tis. EUR takáto:

	2016	2015
Menové forwardy	8 802	9 810

Cieľom týchto dohôd je riadenie kurzových rizík v roku 2016.

V roku 2016 Spoločnosť realizovala derivátové obchody. Menové deriváty na zabezpečenie peňažných tokov mali k 31. decembru 2016 kladnú reálnu hodnotu vo výške 449 tis. EUR.

V roku 2015 Spoločnosť realizovala derivátové obchody. Menové deriváty na zabezpečenie peňažných tokov mali k 31. decembru 2015 kladnú reálnu hodnotu vo výške 59 tis. EUR.

21. Nerozdelené zisky

Nerozdelený zisk v celkovej výške 40 525 tis. EUR predstavuje výsledok hospodárenia minulých rokov vo výške 24 525 tis. EUR a výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia vo výške 16 000 tis. EUR (za rok 2015 bola hodnota nerozdeleného zisku minulých rokov 49 526 tis. EUR, a to vrátane výsledku hospodárenia bežného účtovného obdobia vo výške 10 850 tis. EUR).

22. Zmluvné záväzky a Podmienené záväzky

Zmluvné záväzky

Spoločnosť uzavrela zmluvy na nákup dlhodobého majetku, z ktorých vyplýva povinnosť prevziať a zaplatiť za rôzne druhy dlhodobého majetku vo výške 17 970 tis. EUR. Rovnako sú uzatvorené zmluvy na nájom skladovacích priestorov vo výške 35 tis. EUR, výpovedná lehota zmlúv je 6 mesiacov.

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 4 669 tis. EUR (2015: 4 643 tis. EUR). Prenájom skladových priestorov od materskej spoločnosti je na dobu neurčitú s výpovednou lehotou šesť mesiacov.

Podmienené záväzky

Spoločnosť eviduje podmienený záväzok vyplývajúci zo zmlúv uzatvorených s dodávateľmi elektrickej energie, plynu a telekomunikačných služieb. Maximálny možný záväzok vyplývajúci z daných zmlúv je 2 519 tis. EUR pri elektrickej energii a plyne, 56 tis. EUR pri telekomunikačných službách.

Spoločnosť taktiež eviduje budúce záväzky podmienené vystavenými objednávkami vo výške 144 431 tis. EUR.

Spoločnosť ručí za záväzky spriaznenej spoločnosti Schaeffler AG až do výšky 67 489 tis. EUR.

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.

23. Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške jedného násobku priemernej mzdy zamestnanca v závislosti od stanovených podmienok. Tento program nie je krytý finančnými zdrojmi v majetku Spoločnosti.

Poslednú súčasnú hodnotu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vypočítala spoločnosť Aktuárske výpočty s.r.o., so sídlom v Bratislave, na základe matematicko-poistných metód. Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov a súčasné a minulé náklady práce sa vypočítali metódou projektovanej jednotky.

Kľúčové predpoklady použité pri odhade poistno-matematického ocenenia sú:

	2016	2015
Diskontná sadzba	1,70% p.a.	2,3% p.a.
Predpokladané zvýšenie miezd	2017: 4,0% ďalšie roky: 4,0%	2016: 4,5% ďalšie roky: 3,8 %
Ostatné aktuárske predpoklady:		
	do:	do:
	4 rokov: 8%	4 rokov: 8%
	10 rokov: 3,5%	10 rokov: 3,5%
	20 rokov: 2%	20 rokov: 2%
	nad 20 rokov: 0,5%	nad 20 rokov: 0,5%
Priemerná fluktuácia zamestnancov (podľa počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti)	Úmrtnostná tabuľka SR 2008-2012	Úmrtnostná tabuľka SR 2008-2012
Úmrtnosť, invalidita	Tabuľka invalidizácie ERC97M doporučená DAV	Tabuľka invalidizácie ERC97M doporučená DAV

Súčasná hodnota záväzku z odchodného:

	Zamestnanecké pôžitky, celkom 2016	Zamestnanecké pôžitky, celkom 2015
Záväzok k 1. januáru	4 657	2 913
Nákladové úroky	109	100
Náklady na súčasné služby	477	550
Náklady na minulé služby	52	2 631
Zisky a straty poistnej matematiky	739	- 1 426
Vyplatené požitky	-156	-111
Záväzky k 31. decembru	5 878	4 657

24. Finančné nástroje

Finančným nástrojom je hotovosť, kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky, akákoľvek dohoda oprávňujúca získať alebo zaväzujúca poskytnúť hotovosť alebo iný finančný majetok alebo akákoľvek dohoda oprávňujúca alebo zaväzujúca zmenu finančného majetku a záväzkov.

Reálna a účtovná hodnota finančných nástrojov

		2016		2015	
	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14	356	356	438	438
Pohľadávky z obchodného styku	12	40 356	40 356	45 867	45 867
Deriváty	20	449	449	59	59
Ostatný finančný majetok	12	3 503	3 503	3 917	3 917
Finančný majetok		44 664	44 664	50 281	50 281
Dlhodobé záväzky	16	196	196	82	82
Záväzky z obchodného styku	17	45 419	45 419	43 566	43 566
Deriváty	20	-	-	-	-
Krátkodobá pôžička	18	60 000	60 000	66 000	66 000
Ostatné krátkodobé záväzky		24 667	24 667	24 679	24 679
Finančné záväzky		130 282	130 282	134 327	134 327

Menové deriváty sú k 31. decembru 2016 ocenené v reálnej hodnote. Reálna hodnota pohľadávok a finančných záväzkov ocenených v zostatkovej hodnote sa z dôvodu ich krátkej splatnosti a dohodnutého úroku významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

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

	2016			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	356	-	356
Pohľadávky z obchodného styku	-	40 356	-	40 357
Deriváty	-	449	-	449
Ostatný finančný majetok	-	3 503	-	3 503
Finančný majetok	-	44 664	-	44 665
Dlhodobé záväzky	-	196	-	196
Záväzky z obchodného styku	-	45 419	-	45 419
Deriváty	-	-	-	-
Krátkodobá pôžička	-	60 000	-	60 000
Ostatné krátkodobé záväzky	-	24 667	-	24 667
Finančné záväzky	-	130 282	-	130 282

	2015			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	438	-	438
Pohľadávky z obchodného styku	-	45 867	-	45 867
Deriváty	-	59	-	59
Ostatný finančný majetok	-	3 917	-	3 917
Finančný majetok	-	50 281	-	50 281
Dlhodobé záväzky	-	82	-	82
Záväzky z obchodného styku	-	43 566	-	43 566
Deriváty	-	-	-	-
Krátkodobá pôžička	-	66 000	-	66 000
Ostatné krátkodobé záväzky	-	24 679	-	24 679
Finančné záväzky	-	134 327	-	134 327

V roku 2016 nedošlo k presunu medzi jednotlivými úrovňami ocenenia.

Náklady a výnosy z finančných nástrojov

2016	Zúčtované do výkazu ziskov a strát		Zúčtované do vlastného imania
	Čistý zisk/(strata)	Úrokové výnosy/ (náklady)	Čistý zisk/(strata)
Poskytnuté úvery a pohľadávky	-	14	-
Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote	-	-242	-28
Finančné deriváty	312	-	-
Spolu	312	-228	-28

2015	Zúčtované do výkazu ziskov a strát		Zúčtované do vlastného imania
	Čistý zisk/(strata)	Úrokové výnosy/ (náklady)	Čistý zisk/(strata)
Poskytnuté úvery a pohľadávky	-	15	-
Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote	-	-413	-604
Finančné deriváty	912	-	-
Spolu	912	-398	-604

25. Informácie o riadení rizika**Spoločnosť je vystavená nasledovným rizikám:**

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

Funkcia riadenia rizík vyplývajúcich z finančných nástrojov je v Spoločnosti centralizovaná. Všetky riziká sú integrované a zhodnotené na úrovni Skupiny. Spoločnosť môže po schválení materskou spoločnosťou pri riadení svojho komoditného, menového a úrokového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností a finančných dohôd uzatvárať rozličné typy forwardov a swapov. 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 takmer nulové riziko nesplatenia pohľadávok pri predpoklade neprerušitého fungovania materskej spoločnosti. Najväčší objem obchodov je realizovaný s materskou spoločnosťou, záväzky a pohľadávky voči nej sú vzájomne započítavané a teda kreditné riziko je minimálne.

Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa splatnosti a bez znehodnotenia:

	Účtovná hodnota 2016	Účtovná hodnota 2015
V lehote splatnosti	39 992	45 664
Po lehote splatnosti		
do 30 dní	6	3
nad 30 dní	1 299	1 238
Pohľadávky z obchodného styku	41 297	46 905

Analýza znehodnotených pohľadávok:

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
2016			
Po lehote splatnosti nad 180 dní so znehodnotením	1 294	-1 069	225
Pohľadávky so znehodnotením	1 294	-1 069	225
2015			
Po lehote splatnosti nad 180 dní so znehodnotením	1 238	-1 038	200
Pohľadávky so znehodnotením	1 238	-1 038	200

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.

V roku 2013 Spoločnosť využívala úverové zdroje od materskej spoločnosti, ktoré prijala v roku 2011. Bližšie informácie o týchto úveroch sú uvedené v bode 18 poznámok.

Analýza rizika likvidity

	Úvery a pohľadávky		Finančné záväzky	
	2016	2015	2016	2015
Do 1 mesiaca	42 987	48 618	83 377	64 521
Od 1 do 3 mesiacov	1 895	1 985	46 709	69 296
Od 3 do 12 mesiacov	-594	-778	0	428
Od 1 do 5 rokov	20	18	196	82
Bez splatnosti	356	438	-	-
Spolu poz.24	44 664	50 281	130 282	134 327

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

2016	Účtovná hodnota	Spolu očakávané peňažné toky	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobé záväzky	196	196	-	-	-	-	196
Záväzky z obchodného styku	45 419	45 419	-	33 753	11 666	-	-
Úvery	60 000	60 022	-	25 000	35 022	-	-
Ostatné krátkodobé záväzky	20 084	20 084	-	20 042	42	-	-
Ostatné daňové záväzky	4 582	4 582	-	4 582	-	-	-
Spolu	130 281	130 303		83 377	46 730	-	196

2015	Účtovná hodnota	Spolu očakávané peňažné toky	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobé záväzky	82	82	-	-	-	-	82
Záväzky z obchodného styku	43 566	43 566	-	33 938	9 200	428	-
Úvery	66 000	66 037	-	6 000	60 037	-	-
Ostatné krátkodobé záväzky	18 659	18 659	-	18 563	96	-	-
Ostatné daňové záväzky	6 020	6 020	-	6 020	-	-	-
Spolu	134 327	134 364	-	64 521	69 333	428	82

iii) Trhové riziká

Úrokové riziko

Keďže Spoločnosť nemá významné 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, podľa pravidiel materskej spoločnosti, pri riadení svojho menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z obchodných činností a z niektorých transakcií uzatvárať rozličné typy devízových kontraktov, napr. derivátové obchody.

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 a USD. Menové riziko v súvislosti s obchodovaním v inej mene nie je považované za významné.

Riadenie kapitálu

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

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 kreativitě.

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

26. Poznámky k výkazu zmien vo vlastnom imaní

Čistý zisk za rok 2015 vo výške 10 850 tis. EUR bol na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia preúčtovaný na účet nerozdeleného zisku a spolu s nerozdeleným ziskom vo výške 14 150 tis. EUR bol na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia vyplatený jedinému spoločníkovi.

27. Spriaznené osoby

V priebehu roka Spoločnosť vstúpila do rôznych transakcií so spoločnosťami skupiny Schaeffler. Tieto transakcie a ich hodnoty sa uvádzajú nižšie.

Obchodné transakcie

V priebehu roka Spoločnosť vstúpila do transakcií s nasledovnými spriaznenými osobami:

	Nákup materiálu		Výnosy z predaja výrobkov a materiálu	
	2016	2015	2016	2015
Schaeffler France S.A.S Haguenau	4 653	5 532	82	5
WPB Water Pump Bearing GmbH&CO, KG, Herzogenaurach	494	60	-	-
INA Lanškroun, s.r.o.	3 299	2 660	364	130
Schaeffler Kysuce, spol. s r. o.	4 057	7 119	3 193	6 153
Schaeffler Brasil Ltda.	1 517	2 371	-	-
Schaeffler Group USA Inc.	9	9	-	4
Hydrel GmbH, Romanshorn	202	149	-	-
Schaeffler Technologies AG, Herzogenaurach	101 148	107 080	467 038	464 999
Schaeffler China Co., Ltd., Taicang	865	1 599	4	-
FAG Magyarorszag Ipari Kft., Debrecen	2	2	2	-
LUK FRICTION GmbH	160	176	-	-
SC Scheaffler Romania S.R.L.	9	14	185	172
Schaeffler Portugal S.A., Caldas da Rainha	-	-	2	1
INA Bearings India Pvt. Ltd.	12	15	-	52
Schaeffler Manufacturing Thailand Co Ltd	-	-	3	-
Schaeffler Mexico S. de R.L.de C. V.	-	-	5	-
Schaeffler Korea Corporation	106	255	-	-
Spolu	116 533	127 041	470 878	471 516

	Nákup služieb		Výnosy z predaja služieb	
	2016	2015	2016	2015
Schaeffler France S.A.S Haguenau	10	2	-	-
IBJ Schaeffler Japan Co., Ltd.	81	37	-	-
Schaeffler Kysuce, a.s., Kysucké Nové Mesto	157	291	151	12
INA Lanškroun, s.r.o., Lanškroun	1	-	-	2
Schaeffler Technologies GmbH & Co, HZA	9 345	9 012	2 003	2 077
Schaeffler Slovensko spol. s r. o.	422	420	-	-
Schaeffler Brasil Ltda., Sorocaba	-	34	-	-
Schaeffler Ansan Corporation, Korea	-	22	-	-
IZT INA (CHINA) Co., Ltd.	-	-	-	-
FTB Schaeffler (Thailand) Co., Ltd	-	-	-	-
INA Bearings India	-	-	-	-
Schaeffler Verwaltung Zwei GmbH, DE	-	-	-	-
Schaeffler Canada	-	-	-	-
Schaeffler Philippine	2	-	-	-
LUK-GCB	1	-	-	-
Schaeffler Korea Corporation, Seoul	-	1	-	-
LUK Savaria Kft., Szombathly, Hungary	-	0	-	-
Schaeffler AG	46	21	-	-
SC Schaeffler Romania S.R.L.	1	2	-	-
Spolu	10 066	9 842	2 154	2 091

	Nákup hmotného majetku		Výnosy z predaja hmotného majetku	
	2016	2015	2016	2015
Schaeffler China Taicang	-	-	4	1 132
Schaeffler France S.A.S Haguenau	-	-	-	-
Schaeffler Kysuce, a.s., Kysucké Nové Mesto	2 514	4 435	33	-
INA BEARINGS INDIA PRIVATE	-	-	56	50
Radine B.V. 186	118	-	-	-
Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda. 254	-	-	3	-
Schaeffler AG 86	3	-	-	-
Schaeffler KG, Herzogenaurach 60	1 754	2 440	75	141
Schaeffler Austria GmbH	-	-	-	-
SC Schaeffler Romania S.R.L.	-	-	-	-
Schaeffler Nanjing	-	220	-	-
Spolu	4 389	7 095	171	1 323

	Ostatné náklady		Ostatné výnosy	
	2016	2015	2016	2015
Schaeffler France S.A.S Haguenau	-	-	-	1
Schaeffler China	-	-	12	11
INA Bearings India Private Limited	-	-	18	126
INA Lanškroun, s.r.o., Lanškroun	-	-	328	182
Rodisa S.A.	-	-	-	-
Schaeffler Iberi S.L.U.	-	-	15	-
Schaeffler Kysuce, a.s. Kysucké Nové Mesto	-	1	523	474
Schaeffler Technologies KG Herzogenaurach	-	-	2 008	1 829
Schaeffler Slovensko spol. s r. o.	-	-	90	124
INA Brasil LTDA.	-	-	-	-
Schaeffler Group USA, Inc.	-	-	7	-
Schaeffler AG	196	285	179	184
Schaeffler Romania S.R.L., Brasov	-	-	78	95
FAG MAGYARORSZAG IPARY KF	-	-	21	20
Schaeffler Manufacturing Thailand Co Ltd	-	-	148	18
Schaeffler CZ s.r.o.	-	-	53	-
LuK GmbH & Co. KG	-	-	2	-
Schaeffler Manufacturing Rus GmbH	-	-	21	-
INA Beteiligungsverwaltungs GmbH	-	-	-	-
Industriewerk Schaeffler INA-Ingenieurdt GmbH	133	313	-	-
Total	329	599	3 503	3 064

	Pohľadávky		Závazky	
	2016	2015	2016	2015
Schaeffler France S.A.S Haguenau	100	2	187	199
INA Bearing Company	-	-	1	-
Schaeffler Japan co., ltd., Yokohama	-	-	130	27
INA Bearings India Pvt. Ltd.	-	-	16	3
Schaeffler CZ s.r.o.	1	-	-	-
INA Lanškroun	141	178	246	124
Schaeffler Kysuce, a.s., Kysucké Nové Mesto	409	599	823	1 375
Schaeffler Brasil Ltda.	-	-	223	564
Schaeffler Group USA Inc, Fort Mill	-	-	-	-
HydrelGmbH, Romanshorn	-	-	8	11
Schaeffler Technologies AG, Herzogenaurach	38 868	44 376	7 159	8 938
Schaeffler Ansan corp., Korea	-	-	26	2
Schaeffler (China) Co., Ltd.	13	-	4	298
S.C.SCHAEFFLER ROMANIA, Brasov	80	99	1	1
Schaeffler Manufacturing Rus GmbH	21	-	-	-
Schaeffler Friction Products Hamm GmbH, DE	-	-	11	4
Industriewerk Schaeffler INA-Ingenieurdienst	1 760	1 791	60 000	66 000
Schaeffler Slovensko, spol. s r. o.	5	62	-1	67
FAG Magyarorszag Ipari Kft. Debrecen	21	20	-	-
Schaeffler Manufacturing Thailand	116	18	-	-
Schaeffler Iberia S.L.U.	13	-	-	1
Schaeffler Verwaltung Zwei GmbH	-	-	-	-

Schaeffler Korea Corporation	-	-	-29	65
Schaeffler AG	3	-	616	326
FAG Aerospace GmbH & CO. KG	-	-	17	11
Schaeffler Nanjing	-	-	-	225
WPB WATER PUMP BEARING GMBH	-	-	34	11
Schaeffler Italia S.r.L.	-	-	-	-
Schaeffler Canada Inc.	-	-	1	1
LuK GmbH & Co. KG	-	-	21	25
Schaeffler Philippines Inc.	-	-	1	-
Total	41 551	47 145	69 495	78 278

Nákupy a predaje so spriaznenými osobami 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.

Odmeňovanie kľúčového manažmentu

Odmeny vyplatené počas rokov končiacich k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 manažmentu Spoločnosti, vrátane členov štatutárnych orgánov Spoločnosti, predstavujú:

	2016	2015
Odmeny manažmentu	2 219	2 180

28. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.