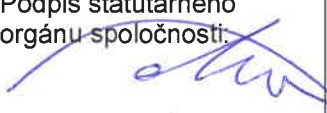
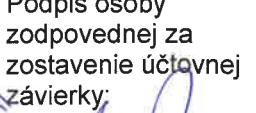
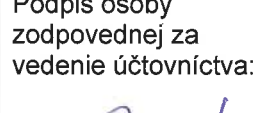


Schaeffler Skalica, spol. s r.o.

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

k 31. decembru 2017

Zostavená dňa: 31.3.2018	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválená dňa:	 Ing. Patka Jaroslav, PhD.	 Ing. Jurkovičová Eva	 Ing. Zabadalová Ľubica
	 Ing. Jurkovičová Eva	 Ing. Jurkovičová Eva	 Ing. Zabadalová Ľubica

Obsah	Strana
Správa audítora	
Výkaz finančnej pozície	5
Výkaz ziskov a strát	6
Výkaz komplexného výsledku	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	8
Výkaz peňažných tokov	9
Poznámky účtovnej závierky	10-47

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 2017, výkazy ziskov a strát a výkazu 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 2017, 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 a osôb poverených správou a riadením 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.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

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.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

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 2017 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.

25. júna 2018

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 2017

(v tis. EUR)

	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
MAJETOK:			
DLHODOBÝ MAJETOK:			
Dlhodobý hmotný majetok	1	150 069	146 751
Nehmotný majetok	2	63	47
Odložená daňová pohľadávka	19	176	0
Dlhodobý majetok celkom		150 308	146 798
KRÁTKODOBÝ MAJETOK:			
Zásoby	3	41 968	42 389
Pohľadávky z obchodného styku	4	42 062	40 229
Ostatné pohľadávky	4	30 998	4 076
Finančné deriváty	4, 11	0	449
Daň z príjmov	4	1 508	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	105	356
Krátkodobý majetok celkom		116 641	87 499
MAJETOK CELKOM		266 949	234 297
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:			
KAPITÁL A REZERVY:			
Základné imanie	6	44 829	44 829
Kapitálové fondy	6	8 166	8 166
Zákonný rezervný fond	6	4 483	4 483
Oceňovacie rozdiely		-153	28
Nerozdelený zisk (strata)	6	48 263	40 525
Vlastné imanie celkom		105 588	98 031
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Odložený daňový záväzok	19		4
Dlhodobé rezervy	9	6 631	5 878
Úvery a pôžičky dlhodobé	7	40 000	0
Ostatné dlhodobé záväzky	10	50	196
Dlhodobé záväzky celkom		46 681	6 078
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Úvery a pôžičky krátkodobé	7	39 000	60 000
Záväzky z obchodného styku	8	48 090	45 419
Daň z príjmov		0	101
Finančné deriváty	11	318	0
Ostatné krátkodobé záväzky	8	27 272	24 667
Krátkodobé záväzky celkom		114 680	130 188
ZÁVÄZKY CELKOM		161 361	136 266
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		266 949	234 297

Poznámky uvedené na stranách 10 až 47 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

SCHAEFFLER

(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2017</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2016</i>
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	12	482 443	471 641
Predaj materiálu a odpadu		3 377	3 175
Ostatné výnosy	13	2 297	3 020
Zmena stavu zásob		-2 634	-2 349
Aktivácia	14	6 054	6 496
Spotreba materiálu		-274 541	-264 324
Spotreba energií		-8 726	-8 074
Služby	15	-54 203	-54 102
Mzdy a odvody	16	-114 238	-106 452
Odpisy a amortizácia		-27 647	-27 171
Ostatné prevádzkové náklady, netto	17	-1 088	-1 144
ZISK Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		11 094	20 716
Úrokové výnosy		16	14
Úrokové náklady		-361	-242
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	18	-738	227
Finančné náklady / výnosy netto			
ZISK PRED ZDANENÍM		10 011	20 715
DAŇ Z PRÍJMOV	19	-2 274	-4 715
ZISK PO ZDANENÍ ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		7 737	16 000

Poznámky uvedené na stranách 10 až 47 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

SCHAEFFLER

(v tis. EUR)

	<i>Rok končiaci 31. decembra 2017</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2016</i>
Zisk za účtovné obdobie	7 737	16 000
Ostatný komplexný výsledok:		
Prevod do výkazu ziskov a strát pri zabezpečovaní peň. tokov		
Odložená daň	48	163
Preceňovacie rozdiely	-229	-739
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie	-181	-576
Vyplatené dividendy		-25 000
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	7 556	-9 576

Poznámky uvedené na stranách 10 až 47 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

Schaeffler Skalica, spol. s r.o.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

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 2016	44 829	8 166	4 483	604	49 526	107 608
Celkový komplexný výsledok						
Zisk bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	16 000	16 000
Preceňovacie rozdiely	0	0	0	-576	0	-576
Odložené dane	0	0	0	0	0	0
Ostatný komplexný výsledok celkom	0	0	0	-576	16 000	15 424
Celkový komplexný výsledok za obdobie	0	0	0	-576	16 000	15 424
Transakcie s vlastníkami, účtované priamo do vlastného imania						
Dividendy	0	0	0	0	-25 000	-25 000
Celkové transakcie s vlastníkami	0	0	0	0	-25 000	-25 000
K 31. decembru 2016	44 829	8 166	4 483	28	40 526	98 032
Celkový komplexný výsledok						
Zisk bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	7 737	7 737
Preceňovacie rozdiely	0	0	0	-181	0	-181
Odložené dane	0	0	0	0	0	0
Ostatný komplexný výsledok celkom	0	0	0	-181	7 737	7 556
Celkový komplexný výsledok za obdobie	0	0	0	-181	7 737	7 556
Transakcie s vlastníkami, účtované priamo do vlastného imania						
Dividendy	0	0	0	0	0	0
Celkové transakcie s vlastníkami	0	0	0	0	0	0
K 31. decembru 2017	44 829	8 166	4 483	-153	48 263	105 588

Poznámky uvedené na stranách 10 až 47 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2017


(v tis. EUR)

	<i>Rok končiaci 31. decembra</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra</i>
	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:		
Zisk pred úrokmi a zdanením	10 356	20 887
Zaplatené úroky tretím stranám	0	0
Prijaté úroky od tretích strán	0	0
Zaplatené úroky spriazneným osobám	-260	-133
Prijaté úroky od spriaznených osôb	16	14
Zaplatená daň z príjmov	-4 015	-4 890
Odpisy a amortizácia, opravná položka k majetku	27 647	27 171
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-207	-30
Ostatné nepeňažné položky	2	-54
Zmena stavu:		
Zásoby	-713	2 239
Pohľadávky z obchodného styku	-1 833	5 573
Závázky:		
Závázky z obchodného styku	2 670	1 853
Rezervy na nevyfakturované dodávky	1 365	-579
Závázky z nákupu dlhodobého majetku	-751	564
Rezervy na odchodné a podobné záväzky	405	373
Ostatné aktíva, záväzky a rezervy	4 164	691
	38 846	53 679
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Príjem z predaja dlhodobého majetku	781	180
Nákupy dlhodobého nehmotného majetku	0	-32
Nákupy dlhodobého hmotného majetku vrátane poskytnutých záloh	-31 117	-22 940
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-30 336	-22 792
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	0	-25 000
Prijaté úvery od spriaznených osôb	299 096	201 000
Splatené úvery spriazneným osobám	-280 096	-207 000
Príjmy/výdavky z Cash Pooling	-27 761	31
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	-8 761	-30 969
Nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, netto	-251	-82
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	356	438
Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	105	356

Poznámky uvedené na stranách 10 až 47 tvoria neoddeliteľnú súčasť účtovnej závierky.

I. ÚVODNÉ INFORMÁCIE**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 2017:

Orgán Spoločnosti	Meno a priezvisko	Funkcia
Štatutárny orgán	Jaroslav Patka Ing.	Konateľ
Štatutárny orgán	Eva Jurkovičová Ing.	Konateľ

Spoločnosť v roku 2017 zriadila dozornú radu. Členovia dozornej rady k 31. decembru 2017 sú:

Stefan Peter Hermann Bauerreis
Dr. Rainer Lutz Thomas Lindner
Jürgen Klaus Theodor Ziegler

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.

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.

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v 2017 bol 4 834 (2016: 4 734), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 25 (2016: 27). Prepočítaný stav zamestnancov k 31. decembru 2017 bol 4 866 (2016: 4 775), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 25 (2016: 29).

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 2017 do 31. decembra 2017.

Dátum schválenia účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená uznesením jediného spoločníka spoločnosti Schaeffler Skalica, spol. s r.o. spoločnosťou Industriewerk Schaeffler INA – Ingenieurdienst GmbH so sídlom Industriestrasse 1-3, Herzogenaurach, Nemecko dňa 27. júna 2017.

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 2017 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 2017.

Nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie schválené EÚ, ktoré ešte nenadobudli účinnosť k 31. decembru 2017, a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky použité:

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosť musí prijať 5-krokový model na to, aby určila, 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.

Vysvetlenia k IFRS 15 vysvetľujú niektoré požiadavky štandardu a umožňujú ďalšie zjednodušenia pri prechode na nový štandard pre spoločnosti, ktoré nový štandard implementujú.

Doplnenia vysvetľujú ako:

- v zmluve identifikovať povinnosť plniť – prísľub poskytnúť zákazníkovi tovar a službu;
- určiť, či je spoločnosť tzv. principal (poskytovateľom tovaru a služieb, principal) alebo je zástupcom (osobou zodpovednou za zariadenie, že tovar a služby budú poskytnuté, agent); a
- určiť, či výnosy za poskytnutie licencie majú byť vykázané v určitom okamihu (at a point of time) alebo v priebehu času (over time).

Doplnenia tiež poskytujú spoločnostiam dve dodatočné praktické výnimky:

- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré sú ukončené k začiatku toho účtovného obdobia, ktoré je najskoršie prezentované (toto platí iba pre spoločnosti, ktoré používajú metódu úplnej retrospektívnej úpravy);
- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré boli modifikované pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia, namiesto toho ale musí uviesť sumárny efekt všetkých modifikácií, ku ktorým došlo pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia (platí tiež pre spoločnosti, ktoré vykazujú kumulatívny efekt pri prvej aplikácii štandardu ku dňu jeho prvej aplikácie).

Manažment ukončil svoje prvé zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku Spoločnosti. Nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku a moment, kedy sa vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií Spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má, sa nezmení.

IFRS 9 Finančné nástroje

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 a to dovtedy, kým nenadobudne účinnosť štandard vyplývajúci z projektu IASB o makro zabezpečovacom účtovníctve.

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 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“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový model znehodnotenia sa bude aplikovať na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Podľa IFRS 9 opravná položka sa ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12 mesiacov ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

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 pri prvej aplikácii štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

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

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, že pri ich prvej aplikácii doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 16 Lízingy

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

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 ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. 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.

Manažment naďalej vyhodnocuje vplyv štandardu na účtovnú závierku pri prvej aplikácii. Viac informácií o operatívnych lízingoch, pri ktorých Spoločnosť vystupuje ako nájomca, je uvedených v poznámke 22.

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

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.

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.

IFRS 17 Poistné zmluvy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má sa aplikovať prospektívne.

Tento štandard ešte nebol prijatý EÚ.

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov.

IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote.

Spoločnosť neočakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti, nakoľko Spoločnosť nepodniká v poisťovníctve.

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

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

Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ.

IFRIC 22 uvádza požiadavky na to, aký výmenný kurz sa má použiť pri transakciách v cudzej mene (ako sú transakcie v súvislosti s výnosmi), kedy sa poskytne alebo prijme preddavok a objasňuje, že deň uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže náklad budúcich období alebo výnos budúcich období, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku. Pre transakcie, ktoré obsahujú viaceré platby alebo príjmy, každá platba alebo príjem predstavuje samostatný deň uskutočnenia transakcie.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, 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 platby alebo prijatia preddavku.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená. Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ.

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane.

V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužitá daňová strata sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácie pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí / nemá významne neisté daňové pozície.

Doplnenia k IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadaných 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.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016 (vydané 8. decembra 2016)

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, okrem zmien v IFRS 12, ktoré sa majú aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr.) Ročné vylepšenia ešte neboli prijaté EÚ.

Vylepšenia k IFRS (2014 – 2016) obsahujú 3 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny boli:

- ruší sa krátkodobá výnimka pre spoločnosti, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS (IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva), ktoré sa týkajú, okrem iného, prechodných ustanovení k IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejnenia ohľadom zverejnení porovnateľných údajov a transferu finančného majetku a prechodných ustanovení IAS 19 Zamestnanecké požitky. Výnimky boli zrušené, pretože tieto úľavy sa vzťahovali k účtovným obdobiam, ktoré už uplynuli;
- vysvetľuje sa, že požiadavky IFRS 12 Zverejnenie investícií v iných jednotkách (s výnimkou zverejnení súhrnných finančných informácií podľa odsekov B 10 – B 16 štandardu) sa aplikujú na spoločnosti, ktoré majú investície v dcérskych podnikoch alebo spoločných dohodách alebo v pridružených podnikoch, alebo podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončené činnosti podľa IFRS 5 Neobežný majetok držaný na predaj a ukončené činnosti; a
- vysvetľuje sa, že rozhodnutie o tom, či sa bude aplikovať výnimka z použitia metódy vlastného imania podľa IAS 28 Investície v pridružených podnikoch a spoločných dohodách sa má urobiť osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločnú dohodu pri prvotnom vykázaní tohto pridruženého podniku alebo spoločnej dohody.

Neočakáva sa, že by niektorá z uvedených zmien mala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť nemá investície v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách, pridružených podnikoch alebo v podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončované činnosti a Spoločnosť nepoužíva výnimku z metódy vlastného imania pri účtovaní o svojich investíciách v pridružených podnikoch a spoločných dohodách.

Doplnenia k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach (vydané 8. decembra 2016)

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.

Doplnenia vysvetľujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach:

- prevod do alebo z investícií do nehnuteľnosti je možný iba vtedy a len vtedy, ak došlo k zmene vo využití nehnuteľnosti; a
- takáto zmena vo využití vyžaduje aj posúdenie, či majetok spĺňa definíciu investície v nehnuteľnostiach.

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

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou (vydané 12. októbra 2017)

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatennej istiny a

dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch (vydané 12. októbra 2017)

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.

Doplnenia objasňujú, že organizácia venture kapitálu, vzájomný fond, investičný fond a podobné jednotky sa môžu rozhodnúť pri prvotnom vykázaní oceňovať investície v pridružených podnikoch alebo spoločných podnikoch reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a to osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločný podnik.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017 (vydané 12. decembra 2017)

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Ročné vylepšenia ešte neboli prijaté EÚ.

Vylepšenia k IFRS (2015 – 2017) obsahujú 4 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny sú:

- objasňuje sa, že spoločnosť precení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie;
- objasňuje sa, že spoločnosť neprecení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 Spoločné dohody;
- objasňuje sa, že spoločnosť by mala vždy účtovať o dopadoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výkaze ziskov a strát, ostatnom komplexnom výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk; a
- objasňuje sa, že spoločnosti by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si spoločnosť požičiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

Neočakáva sa, že by niektorá z týchto zmien mala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

III. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

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

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.

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

a) vlastný majetok

Nehnutelnosti, stroje 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 nehmotností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sú účtované ako samostatné položky nehmotností, 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 vyazuje 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 prenájatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom vykázaní sa majetok zaúčtuje v súlade s účtovnými postupmi platnými pre tento druh majetku.

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

c) následné náklady

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

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

d) odpisovanie

Nehuteľnosti, 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 výrobnnej 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 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 oneskorevanie 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.

Závázky z obchodného styku a iné záväzky

Závázky 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.

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.

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.

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 vykazanej odloženej daňovej pohľadávky je potrebný významný úsudok vedenia Spoločnosti, ktorý závisí od načasovania a úrovne budúcich daňových základov.

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 vyказuje 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 použila 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 ZO OZ KOVO pri Schaeffler Skalica, 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 2016	94 444	277 916	17 118	389 478
Prírastky	574	14 362	9 324	24 260
Úbytky	0	-2 198	0	-2 198
Presuny	1 862	16 045	-17 907	0
K 31. decembru 2016	96 880	306 125	8 535	411 540
K 1. januáru 2017	96 880	306 125	8 535	411 540
Prírastky	23	8 819	22 713	31 555
Úbytky	0	-1 886	0	-1 886
Presuny	795	3 981	-4 826	-50
K 31. decembru 2017	97 698	317 039	26 422	441 159
Oprávky				
K 1. januáru 2016	43 192	196 543	0	239 735
Odpisy za rok	3 994	23 155	0	27 149
Zníženie hodnoty majetku/Zrušenie opravnej položky	0	-2 095	0	-2 095
Úbytky/Presuny	0	0	0	0
K 1. januáru 2017	47 186	217 603	0	264 789
Odpisy za rok	3 995	23 619		27 614
Zníženie hodnoty majetku/Zrušenie opravnej položky	0	0	0	0
Úbytky/Presuny	0	-1 313	0	-1 313
K 31. decembru 2017	51 181	239 909	0	291 090
Účtovná zostatková hodnota				
K 31. decembru 2016	49 694	88 522	8 535	146 751
K 31. decembru 2017	46 517	77 130	26 422	150 069

K 31. decembru 2016 mala Spoločnosť v nulovej zostatkovej hodnote stále v používaní majetok v obstarávacích nákladoch vo výške 163 820 tis. EUR. K 31. decembru 2017 mala Spoločnosť v nulovej zostatkovej hodnote stále v používaní hmotný dlhodobý majetok v obstarávacích nákladoch vo výške 159 212 tis. EUR .

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

- poistenie budov do výšky 112 722 tis. EUR,
- poistenie strojov a zariadení do výšky 307 906 tis. EUR.

2. Nehmotný majetok

	Softvér a ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2016	4 659	0	4 659
Prírastky	31	0	31
Úbytky	0	0	0
Presuny	0	0	0
K 1. januáru 2017	4 690	0	4 690
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Presuny	49	0	49
K 31. decembru 2017	4 739	0	4 739
Amortizácia			
K 1. januáru 2016	4 622	0	4 622
Amortizácia za rok	21	0	21
Úbytky	0	0	0
K 1. januáru 2017	4 643	0	4 643
Amortizácia za rok	33	0	33
Úbytky	0	0	0
K 31. decembru 2017	4 676	0	4 676
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2016 v tis. EUR	47	0	47
K 31. decembru 2017 v tis. EUR	63	0	63

3. Zásoby

	V obstarávacích cenách 31.12.2017	V zostatkovej hodnote 31.12.2017	V obstarávacích cenách 31.12.2016	V zostatkovej hodnote 31.12.2016
Materiál	18 168	15 105	16 368	13 477
Nedokončená výroba	11 213	10 768	9 597	9 204
Hotové výrobky	17 413	16 095	21 334	19 708
	46 794	41 968	47 299	42 389

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

	Stav 31.12.2016	Tvorba	Zrušenie	Stav 31.12.2017
Opravné položky:				
K materiálu	2 891	172	0	3 063
K nedokončenej výrobe	393	52	0	445
K hotovým výrobkom	1 627	0	309	1 318
Opravná položka spolu	4 911	224	309	4 826

Zásoby sú poistené v HDI Global SE. Poistenie sa týka všetkých druhov rizika, vrátane poškodenia zásob. Celková poistná suma zásob je 52 971 tis. EUR.

4. Krátkodobé pohľadávky

Analýza pohľadávok z obchodného styku:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Pohľadávky z obchodného styku		
voči tretím stranám	1 594	1 507
mínus: opravná položka na pochybné pohľadávky	-1 069	-1 069
voči spriazneným stranám (poznámka č. 26)	41 537	39 791
Pohľadávky z obchodného styku spolu	42 062	40 229
Ostatné pohľadávky		
Cash pooling	29 522	1 760
Ostatné pohľadávky	59	155
Pohľadávky z titulu DPH	668	1 715
Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	707	394
Náklady a príjmy budúcich období	42	52
Ostatné pohľadávky spolu	30 998	4 076
Pohľadávky z precenenia menových derivátov (poznámka č. 11)	0	449
Pohľadávky z titulu dane z príjmu	1 508	0
Krátkodobé pohľadávky spolu	74 568	44 754

V roku 2017 Spoločnosť využívala finančný nástroj cashpooling. Úroky z denných zostatkov boli počítané podľa metodiky uvedenej v zmluve, priemerná sadzba za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 bola vo výške 0,2111% (2016: 0,2331%).

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

5. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Peňažná hotovosť a ceniny	0	0
Bankové účty	105	356
Spolu	105	356

Úroková sadzba pre dolárový účet bola v roku 2017 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 2017 nulový.

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

6. Vlastné imanie

Registrované a v plnej výške splatené základné imanie spoločnosti bolo k 1. januáru 2017 vo výške 44 829 tis. EUR. V priebehu roka 2017 nedošlo k jeho zmene.

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

Ďalší kapitálový vklad materskej spoločnosti je vo výške 8 166 tis. EUR, ktorý je evidovaný ako ostatné kapitálové fondy.

Zákonný rezervný fond vo výške 4 483 tis. EUR (31. december 2016: 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.

Nerozdelený zisk v celkovej výške 48 263 tis. EUR k 31. decembru 2017 (31. december 2016: 40 525 tis. EUR) predstavuje výsledok hospodárenia minulých rokov vo výške 40 525 tis. EUR a výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia vo výške 7 737 tis. EUR.

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2016 vo výške 16 000 tis. EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 27. júna 2017 prevedený na nerozdelený zisk minulých rokov.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2017 vo výške 7 737 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je prevod tohto zisku na nerozdelený zisk minulých rokov.

7. Úvery a pôžičky

	31.12.2017	31.12.2016
<i>Dlhodobé pôžičky</i>	40 000	0
<i>Krátkodobé pôžičky</i>	39 000	60 000
z toho: Pôžičky od spriaznených strán (poznámka č. 26)	79 000	60 000

Spoločnosť k 31. decembru 2017 vykázala krátkodobú pôžičku vo výške 39 000 tis. EUR s úrokovou sadzbou 0,4384432% (na 20 000 tis. EUR) a 0,1694706% (na 19 000 tis. EUR). Časť tejto krátkodobej pôžičky je podľa zmluvy splatná 26. septembra 2018 (20 000 tis. EUR) a časť je splatná 15. januára 2018 (19 000 tis. EUR). V závislosti od finančnej situácii je možnosť prolongácie pôžičky.

K 31. decembru 2017 spoločnosť čerpala dlhodobý úver vo výške 40 000 tis. EUR s úrokovou sadzbou 0,4995598% (na 20 000 tis. EUR); 0,3964062% (na 20 000 tis. EUR).

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

8. Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Závazky z obchodného styku	48 090	45 419
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb	3 056	2 825
Ostatné fin. záväzky	6	63
Finančné záväzky	51 152	48 307
Závazky z titulu DPH	4 397	3 802
Závazky voči zamest.a inšt.soc.	19 005	17 192
Závazky z dane z príjmu zamestnancov	805	780
Ostatné nefin. záväzky	2	5
Nefinančné záväzky	24 209	21 779
Závazky z obchodného styku a ostatné kr. záväzky	75 361	70 086

Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky zahŕňajú najmä neuhradené sumy za nákupy spojené s výrobnou a obchodnou činnosťou, ako aj priebežné náklady. Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku je suma 2 616 tis. EUR po lehote splatnosti (k 31. decembru 2016: 8 557 tis. EUR).

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

9. Dlhodobé rezervy

	<u>31.12.2016</u>	<u>Použitie</u>	<u>Rozpustenie</u>	<u>Tvorba</u>	<u>31.12.2017</u>
Rezerva na odchodné					
(poznámka č. 23)	5 878	131	0	865	6 612
Rezerva na prémie	0	0	0	19	19
Spolu	5 878	131	0	884	6 631

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 2017.

10. Ostatné dlhodobé záväzky

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

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Finančný leasing	0	0
Sociálny fond	50	196
Spolu	50	196

Tvorba a použitie sociálneho fondu bolo počas roka nasledovné:

	31.12.2017	31.12.2016
Začiatkový stav sociálneho fondu	196	82
Tvorba na ťarchu nákladov	1 036	1 288
Čerpanie	1 182	1 174
Konečný zostatok sociálneho fondu	50	196

11. Finančné deriváty

	31.12.2017		31.12.2016	
	Aktíva	Pasíva	Aktíva	Pasíva
Reálna hodnota menových forwardov	0	318	449	0
Z toho:				
Dlhodobé	0	0	0	0
Krátkodobé	0	318	449	0

Menové deriváty

Spoločnosť používa menové deriváty na zabezpečenie 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:

	31.12.2017	31.12.2016
Menové forwardy	9 449	8 353

Cieľom týchto dohôd je riadenie významných kurzových rizík v roku 2018.

V roku 2017 Spoločnosť zafixovala derivátové obchody, pričom menové deriváty na zabezpečenie peňažných tokov mali k 31. decembru 2017 finálne zápornú reálnu hodnotu vo výške 318 tis. EUR (aktíva= 0 tis.EUR, pasíva= 318 tis.EUR), ktorá bola vykázaná vo výkaze finančnej pozície.

12. Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb

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

	2017	2016
Ložiská	221 080	219 951
Upínacie remenice	94 192	89 935
Klietky zvarané, ploché, sústružené, strihané	99 634	91 724
Radiace domčeky, časti riadenia volantu	40 569	43 803
Ložiskové uloženie na bicykel	0	2 594
Synchrónne krúžky do prevodovky	20 135	19 129
Prototypy	3 562	1 895
Ostatné výrobky	47	19
Tržby za výrobky spolu	479 219	469 050
Kooperácie	84	143
Ostatné služby	3 140	2 010
Tržby za služby spolu	3 224	2 153
Tržby za vlastné výkony celkom	482 443	471 203

Tržby za výrobky a služby podľa teritórií boli nasledovné:

	Tržby za výrobky	Tržby za výrobky	Tržby za služby	Tržby za služby	Spolu	Spolu
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Slovenská republika	1 806	2 868	515	150	2 321	3 018
Nemecko	476 785	465 654	2 212	2 003	478 997	467 657
Európska únia (okrem SR a Nemecka)	628	528	497	0	1 125	528
Iné	0	0	0	0	0	0
Spolu	479 219	469 050	3 224	2 153	482 443	471 203

13. Ostatné prevádzkové výnosy

Prehľad položiek ostatných významných výnosov z hospodárskej činnosti:

	2017	2016
Výnosy IC – provízia za poskytnutie záložného práva (AVAL)	182	179
Výnosy – vyslaní zamestnanci	1 899	2 088
Ostatné	216	753
Spolu	2 297	3 020

14. Aktivácia

	2017	2016
Vlastná výroba náradia	5 398	5 772
Aktivácia hmotného majetku	321	322
Ostatné	335	402
Spolu	6 054	6 496

15. Služby

	2017	2016
Cestovné	-780	-702
IT služby	-3 119	-2 796
Nájomné sklad.priestorov v Nemecku	-5 647	-4 669
Náklady na likvidáciu odpadu	-1 493	-1 037
Náklady na opravu a údržbu/opravy a udržiavanie	-6 201	-6 395
Ostatné nájomné a licencie	-677	624
Ostatné služby	-9 349	-11 220
Poradenstvo	-247	-256
Preprava	-3 595	-3 184
Projektové náklady	-2 836	-2 419
Reprezentačné náklady	-233	-336
Služby kooperácie	-19 270	-19 755
Školenie	-509	-460
Telefóny a dátové služby	-247	-245
Spolu	-54 203	-54 104

V rámci nákladov na poradenstvo je zaúčtovaná odmena pre audítora, kde pripadá na spoločnosť KPMG v roku 2017 za audítorské služby 70 tis. EUR (2016: 69 tis. EUR).

	2017	2016
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo audítorskou spoločnosťou	-61	-60
Iné uisťovacie služby	-8	-8
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neaudítorské služby	-1	-1
Spolu	-70	-69

16. Osobné náklady

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mzdové náklady	-81 553	-75 893
Náklady na sociálne zabezpečenie	-27 955	-26 087
Náklady na doplnkové dôchodkové poistenie	-1 690	-1 576
Ostatné náklady na zamestnancov	-3 040	-2 896
Spolu	<u>-114 238</u>	<u>-106 452</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mzdové náklady	2 241	2 219
Náklady na sociálne zabezpečenie	706	534
Náklady na doplnkové dôchodkové poistenie	62	62
Ostatné náklady na zamestnancov	37	36
Spolu	<u>3 046</u>	<u>2 851</u>

17. Ostatné prevádzkové náklady, netto

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ostatné manká a škody	6	12
Poistenie majetku	-638	-588
Dane a poplatky	-453	-452
(Zisk/strata) z predaja majetku	207	30
Opravné položky k pohľadávkam (netto)	0	-31
Ostatné náklady	-210	-115
Spolu	<u>-1 088</u>	<u>-1 144</u>

18. Ostatné finančné výnosy (náklady), netto

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bankové a finančné poplatky	-25	-23
Kurzové rozdiely z obchodnej činnosti, netto	152	-62
Kurzové rozdiely z derivátov realizované, netto	-98	-78
Kurzové rozdiely z derivátov nerealizované, netto	-767	390
Spolu	<u>-738</u>	<u>227</u>

19. Daň z príjmu

	2017	2016
Splatná daň bežné obdobie	-2 382	-4 070
Zrážková daň za bežné účtovné obdobie	-19	0
Splatná daň minulé obdobia	-5	-64
Odložená daň	132	-581
Daň z príjmov za bežný rok	-2 274	-4 715

Splatná daň z príjmov sa vypočítala pomocou sadzby 21% (2016: 22%) zo zdaniteľného zisku za rok. Odložená daň bola počítaná sadzbou 21%. V roku 2017 bola zaúčtovaná zrážková daň zaplatená v Thajsku. Keďže Slovenská republika nemá s Thajskom uzatvorenú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia, Spoločnosť nemá nárok na zápočet tejto dane.

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby:

	2017			2016		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	10 011			20 715		
z toho teoretická daň 21/22%		2 102	21		4 557	22,00
Položky upravujúce výsledok hospodárenia	1 332	280	2,79	-2 217	-487	-2,35
Výsledok hospodárenia upravený na základ dane	11 344		23,79	18 498		
Daňová úľava						
Splatná daň	0	2 382	23,79	0	4 070	19,65
Zrážková daň zaplatená	0	19	0,19	0		
Daň splatná za predchádzajúce účtovné obdobie	5	0,05	0	0	-64	-0,31
Odložená daň vo výške 21%	-132	-1,32	0	0	581	2,80
Celková vykázaná daň		2 274	22,71		4 715	22,76

Odložená daň k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 vykázaná vo výkaze finančnej pozície pozostáva z nasledovných položiek:

	Rozdiel daňovej a účtovnej zostatkovej hodnoty majetku	Ocenenie zásob	Ostatné	Celkom
K 1. januáru 2016	-3 651	1 125	2 940	414
Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	-540	-93	52	-581
Zaúčtované do vlastného imania	0	0	163	163
K 31. decembru 2016	-4 191	1 032	3 155	-4
Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	-231	-18	381	132
Zaúčtované do vlastného imania	0	0	48	48
K 31. decembru 2017	-4 422	1 014	3 584	176

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 2017 nemala Spoločnosť nevyužitú daňovú stratu, ktoré by boli k dispozícii na kompenzáciu s budúcimi zdaniteľnými ziskami.

Prehľad odložených daní je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Odložené daňové záväzky	-3 029	-4 198
Odložené daňové pohľadávky	<u>3 205</u>	<u>4 194</u>
Spolu	<u>176</u>	<u>-4</u>

20. Podmienené záväzky

Súdne spory

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

Daňové podmienené záväzky

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

Ostatné podmienené záväzky

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

21. Záväzné vzťahy

Spoločnosť uzavrela zmluvy na nákup dlhodobého majetku, z ktorých vyplýva povinnosť prevziať a zaplatiť majetok vo výške 11 773 tis. EUR.

Zároveň Spoločnosť eviduje podmienený záväzok vyplývajúci zo zmlúv uzavretých na rok 2018 s dodávateľmi plynu, energie a telekomunikačných služieb na odber minimálneho množstva energií a služieb vo výške 2 777 tis. EUR.

Spoločnosť taktiež eviduje budúce záväzky do jedného roku podmienené vystavenými objednávkami vo výške 153 674 tis. EUR.

22. Dohody o operatívnom prenájme

Spoločnosť má uzatvorené zmluvy na operatívny prenájom vozidiel. Prenájom za rok 2017 bol vo výške 471 tis. EUR.

Ďalej má Spoločnosť uzatvorené zmluvy na nájom a súvisiace logistické služby skladovacích priestorov, ktoré sú v Nemecku. Ročné nájomné za rok 2017 bolo vo výške 5 647 tis. EUR (2016: 4 669 tis. EUR). Prenájom skladových priestorov od materskej spoločnosti je na dobu neurčitú s výpovednou lehotou šesť mesiacov.

23. Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov, podľa ktorého majú zamestnanci okrem zákonom stanovených nárokov aj nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške príslušného násobku priemernej mzdy zamestnanca a príspevok zo sociálneho fondu v závislosti od podmienok stanovených v kolektívnej a manažérskej zmluve.

Súčasnú hodnotu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vypočítala 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:

	2017	2016
Diskontná sadzba	1,9 % p.a.	1,7 % p.a.
Predpokladané zvýšenie miezd	2018: 6,9% 2019: 5,0% ďalšie roky: 4,0%	2017: 4,0% 2018: 4,0% ďalšie roky: 4,0%
Ostatné aktuárske predpoklady:		
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

24. Finančné nástroje, faktory a riadenie finančného rizika

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

Reálna a účtovná hodnota finančných nástrojov

	Pozn.	2017		2016	
		Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5	105	105	356	356
Pohľadávky z obchodného styku	4	42 062	42 062	40 229	40 229
Deriváty	11	0	0	449	449
Ostatný finančný majetok	4	29 580	29 580	1 915	1 915
Finančný majetok		71 747	71 747	42 949	42 949
Dlhodobá pôžička	7	40 000	40 000	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	10	50	50	196	196
Záväzky z obchodného styku	8	48 090	48 090	45 419	45 419
Deriváty	11	318	318	0	0
Krátkodobá pôžička	7	39 000	39 000	60 000	60 000
Ostatné krátkodobé fin. záväzky	8	3 062	3 062	2 888	2 888
Finančné záväzky		130 520	130 520	108 503	108 503

IFRS 13 stanovuje 3 úrovne hierarchie reálnych hodnôt:

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

	2017			Spolu
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	105	0	105
Pohľadávky z obchodného styku	0	42 062	0	42 062
Deriváty	0	0	0	0
Ostatný finančný majetok	0	29 580	0	29 580
Finančný majetok	0	71 747	0	71 747
Dlhodobá pôžička	0	40 000	0	40 000
Ostatné dlhodobé záväzky	0	50	0	50
Záväzky z obchodného styku	0	48 090	0	48 090
Deriváty	0	318	0	318
Krátkodobá pôžička	0	39 000	0	39 000
Ostatné finančné záväzky	0	3 062	0	3 062
Finančné záväzky	0	130 520	0	130 520

	2016			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	356	0	356
Pohľadávky z obchodného styku	0	40 229	0	40 229
Deriváty	0	449	0	449
Ostatný finančný majetok	0	1 915	0	1 915
Finančný majetok	0	42 949	0	42 949
Dlhodobá pôžička	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky				
Záväzky z obchodného styku	0	196	0	196
Deriváty	0	45 419	0	45 419
Krátkodobá pôžička	0	60 000	0	60 000
Ostatné finančné záväzky	0	2 888		2 888
Finančné záväzky	0	108 503	0	108 503

V roku 2017 nedošlo k presunu medzi jednotlivými úrovňami ocenenia.

Výnosy, náklady, zisky alebo straty z finančných nástrojov

	Zúčtované do výkazu ziskov a strát		Zúčtované do vlastného imania
	čistý zisk/(strata)	úrokové výnosy/(náklady)	čistý zisk/(strata)
2017			
Poskytnuté úvery a pohľadávky	0	16	0
Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote	0	-361	153
Finančné deriváty	-865	0	0
Spolu	-865	-345	153
	Zúčtované do výkazu ziskov a strát		Zúčtované do vlastného imania
	čistý zisk/(strata)	úrokové výnosy/(náklady)	čistý zisk/(strata)
2016			
Poskytnuté úvery a pohľadávky	0	14	0
Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote	0	-242	-28
Finančné deriváty	312	0	0
Spolu	312	-228	-28

25. Informácie o riadení rizík

Spoločnosť je vystavená nasledovným rizikám:

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

Funkcia riadenia rizík vyplývajúcich z finančných nástrojov je v Spoločnosti centralizovaná na úrovni materskej spoločnosti. Všetky riziká sú integrované a zhodnotené na úrovni Skupiny. Spoločnosť môže pri riadení svojho 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, nepoistuje ich a nebol vytvorený ani splátkový kalendár na pohľadávky.

Analýza pohľadávok z obchodného styku pred opravnou položkou:

	Účtovná hodnota 2017	Účtovná hodnota 2016
V lehote splatnosti	42 060	39 992
Po lehote splatnosti		
do 30 dní	1	6
nad 30 dní	1 069	1 299
Úvery a pohľadávky bez znehodnotenia spolu	43 130	41 297

Analýza pohľadávok z obchodného styku

31.12.2017

Po lehote splatnosti so znehodnotením nad 180 dní
Úvery a pohľadávky so znehodnotením spolu

Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
1 069	-1 069	0
1 069	-1 069	0

31.12.2016

Po lehote splatnosti so znehodnotením nad 180 dní
Úvery a pohľadávky so znehodnotením spolu

Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
1 294	-1 069	225
1 294	-1 069	225

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 2017 a 2016 je nasledovná:

	2017	2016
Krátkodobé úverové zdroje	39 000	60 000
Dlhodobé úverové zdroje	40 000	0
Dostupné úverové zdroje spolu	79 000	60 000

Na krytie rizika likvidity použila Spoločnosť v roku 2017 úverové zdroje od materskej spoločnosti. Vytvorený prebytok peňažných prostriedkov k 31.12.2017 bol odvedený do cashpoolingu.

Analýza rizika likvidity

	Finančný majetok		Finančné záväzky	
	2017	2016	2017	2016
Na požiadanie	105	356		
Do 1 mesiaca	71 465	41 939	54 588	61 584
Od 1 do 3 mesiacov	128	198	15 224	46 666
Od 3 do 12 mesiacov	49	456	20 658	57
Od 1 do 5 rokov	0	0	40 050	196
Nešpecifikované	0	0	0	0
Spolu	71 747	42 949	130 520	108 503

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

2017

	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
Dlhodobá pôžička	40 000	40 330	-	-	-	182	40 148
Ostatné dlhodobé záväzky	50	50	-	-	-	-	50
Záväzky z obchodného styku	48 090	48 090	-	32 504	15 181	405	-
Deriváty	318	318	-	27	43	248	-
Krátkodobá pôžička	39 000	39 067	-	19 002	-	20 065	-
Ostatné krátkodobé finančné záväzky	3 062	3 062	-	3 055	-	6	-
Spolu	130 520	130 917	-	54 588	15 224	20 906	40 198

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	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	196	196	-	-	-	-	196
Záväzky z obchodného styku	45 419	45 419	-	33 753	11 666	-	-
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobá pôžička	60 000	60 022	-	25 000	35 022	-	-
Ostatné krátkodobé finančné záväzky	2 888	2 888	-	2 825	-	63	-
Spolu	108 503	108 525	-	61 578	46 688	63	196

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

iii) Trhové riziká

Úrokové riziko

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

Menové riziko

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

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

Riadenie kapitálu

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

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31.12.2017	31.12.2016
Dlh (i)	79 000	60 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-105	-356
Čistý dlh	78 895	59 644
Vlastné imanie (ii)	105 588	98 031
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	74,72%	60,84%

(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 ujám na dobrom mene Spoločnosti v rámci efektivity nákladov vynaložených na splnenie tohto cieľa a vyhnúť sa pritom opatreniam brániacim iniciatíve a kreativite.

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

26. Transakcie so spriaznenými osobami

Obchodné a zabezpečovacie transakcie

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

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

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup materiálu		Výnosy z predaja výrobkov a materiálu	
		2017	2016	2017	2016
4	Schaeffler France SAS	5 036	4 653	-82	82
13	Schaeffler Japan Co., Ltd.	288	0	0	0
16	WPB Water Pump Bearing GmbH & Co. KG	549	0	0	0
42	INA Bearings India Private Limited	33	12	1	0
43	Schaeffler Production CZ s.r.o.	4 869	3 299	435	364
44	Schaeffler Slovensko, spol s.r.o.	0	0	0	0
45	Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.	2 460	4 057	2 246	3 193
50	Schaeffler Brasil Ltda.	984	1 517	0	0
51	Schaeffler Group USA, Inc.	20	9	0	0
56	Schaeffler Canada Inc.	25	0	0	0
57	Schaeffler Schweiz GmbH	76	202	0	0
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG	104 708	101 148	477 466	467 038
74	Schaeffler Ansan Corporation	44	0	0	0
80	LuK GmbH & Co. KG	333	0	0	0
81	Schaeffler Automotive Aftermarket GmbH & Co. KG	1	0	0	0
83	Schaeffler (China) Co., Ltd.	72	865	53	4
86	Schaeffler AG	0	0	0	0
97	Schaeffler Romania S.R.L.	7	9	210	185
139	LuK Savaria Kft.	0	0	0	0
198	Schaeffler Friction Products Hamm GmbH	100	160	0	0
210	FAG Aerospace GmbH & Co. KG	145	0	59	0
236	FAG Magyarország Ipari Kft.	2	2	1	2
297	Schaeffler Korea Corporation	-28	106	0	0
18	Schaeffler Water Pump Bearing Italia S.r.l.	0	494	0	0
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda.	0	0	5	2
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V.	0	0	0	5
376	Schaeffler Manufacturing (Thailand) Co., Ltd.	0	0	0	3
Spolu		119 724	116 533	480 394	470 878

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup služieb			Výnosy z predaja služieb	
		2017	2016		2017	2016
4	Schaeffler France SAS	0	10		0	0
13	Schaeffler Japan Co., Ltd.	105	81		0	0
43	Schaeffler Production CZ s.r.o.	6	1		0	0
44	Schaeffler Slovensko, spol. s r.o.	390	422		43	0
45	Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.	318	157		289	151
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG	11 010	9 345		2 028	2 003
80	LuK GmbH & Co. KG	0	1		0	0
86	Schaeffler AG	29	46		0	0
97	Schaeffler Romania S.R.L.	1	1		0	0
210	FAG Aerospace GmbH & Co. KG	76	0		0	0
236	FAG Magyarország Ipari Kft.	0	0		68	0
363	Schaeffler Philippines Inc.	1	2		0	0
Spolu		11 936	10 066		2 428	2 154

Číslo	Partnerská spoločnosť	Ostatné prevádzkové náklady			Ostatné prevádzkové výnosy	
		2017	2016		2017	2016
41	Schaeffler CZ s.r.o.	0	0		106	53
42	INA Bearings India Private Limited	0	0		0	18
43	Schaeffler Production CZ s.r.o.	0	0		625	328
44	Schaeffler Slovensko, spol. s r.o.	0	0		34	90
45	Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.	7	1		323	523
51	Schaeffler Group USA, Inc.	0	0		0	7
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG	0	2		1668	2 008
79	Schaeffler Iberia, S.L.U.	0	0		4	15
80	LuK GmbH & Co. KG	0	0		0	2
83	Schaeffler (China) Co., Ltd.	0	0		25	12
86	Schaeffler AG	633	583		185	179
91	Schaeffler Austria GmbH	0	0		2	0
97	Schaeffler Romania S.R.L.	0	0		24	78
139	LuK Savaria Kft.	0	0		4	0
236	FAG Magyarország Ipari Kft.	0	0		2	21
297	Schaeffler Korea Corporation	0	0		6	0
376	Schaeffler Manufacturing (Thailand) Co., Ltd.	0	0		12	148
381	Schaeffler Manufacturing Rus OOO	0	0		0	21
Spolu		640	586		3 020	3 503

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup hmotného majetku			Výnosy z predaja hmotného majetku	
		2017	2016		2017	2016
4	Schaeffler France SAS	72	0		0	0
42	INA Bearings India Private Limited, IN	0	0		18	56
45	Schaeffler Kysuce, spol. s r.o., SK	5 310	2 514		3	33
51	Schaeffler Group USA, Inc.	58	0		0	0
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	3 226	1 754		675	75
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	0	0		81	4
86	Schaeffler AG	0	3		0	0
186	Radine B.V.	0	118		0	0
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda.	0	0		0	3
Spolu		8 666	4 389		777	171

Číslo	Partnerská spoločnosť	Pohľadávky			Závazky	
		2017	2016		2017	2016
4	Schaeffler France SAS, FR	0	100		308	187
6	Schaeffler (UK) Limited, GB	0	0		0	1
13	Schaeffler Japan Co., Ltd., JP	0	0		76	130
16	WPB Water Pump Bearing GmbH & Co. KG, DE	0	0		41	34
41	Schaeffler CZ s.r.o., CZ	-13	1		0	0
42	INA Bearings India Private Limited, IN	18	0		2	16
43	Schaeffler Production CZ s.r.o., CZ	273	141		370	246
44	Schaeffler Slovensko, spol s.r.o., SK	-10	5		-34	-1
45	Schaeffler Kysuce, spol. s r.o., SK	457	409		2 280	823
50	Schaeffler Brasil Ltda., BR	0	0		157	223
51	Schaeffler Group USA, Inc., US	0	0		12	0
56	Schaeffler Canada Inc., CA	0	0		8	1
57	Schaeffler Schweiz GmbH, CH	0	0		0	8
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	40 651	38 868		8 532	7 159
74	Schaeffler Ansan Corporation, KR	0	0		4	26
79	Schaeffler Iberia, S.L.U., ES	0	13		0	0
80	LuK GmbH & Co. KG, DE	0	0		0	21
81	Schaeffler Automotive Aftermarket GmbH & Co. KG, DE	0	0		1	0
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	122	13		40	3
86	Schaeffler AG, DE	0	3		399	616
97	Schaeffler Romania S.R.L., RO	33	80		0	1
198	Schaeffler Friction Products Hamm GmbH, DE	0	0		9	11
210	FAG Aerospace GmbH & Co. KG, DE	0	0		6	17
236	FAG Magyarország Ipari Kft., HU	0	21		0	0
297	Schaeffler Korea Corporation, KR	6	0		0	-29
363	Schaeffler Philippines Inc., PH	0	0		0	1
376	Schaeffler Manufacturing (Thailand) Co., Ltd., TH	0	116		0	0
381	Schaeffler Manufacturing Rus OOO, RU	0	21		0	0
Spolu		41 537	39 791		12 211	9 494

Číslo	Partnerská spoločnosť	Splatenie pôžičky, úroky z pôžičky		Prijatie pôžičky	
		2017	2016	2017	2016
35	Industriewerk Schaeffler INA- Ingenieurdienst GmbH	280 357	207 132	299 096	201 000
Spolu		280 357	207 132	299 096	201 000

Číslo	Partnerská spoločnosť	Cashpooling zostatok		Prijatá pôžička zostatok	
		2017	2016	2017	2016
35	Industriewerk Schaeffler INA- Ingenieurdienst GmbH	29 521	1 760	79 000	60 000
Spolu		29 521	1 760	79 000	60 000

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.

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

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.