



VÝROČNÁ SPRÁVA

za rok 2017

Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.
Kysucké Nové Mesto

Jún 2018

OBSAH

1. Informácie o spoločnosti
2. Rozhodnutie jediného spoločníka urobené pri výkone pôsobnosti valného zhromaždenia
3. Hlavné výsledky a vybrané údaje výkazu finančnej pozície a výkazu ziskov a strát za roky 2017 a 2016
4. Správa o podnikateľskej činnosti Schaeffler Kysuce v roku 2017 a prognózy ďalšieho rozvoja spoločnosti
5. Účtovná závierka za rok 2017 vrátane správy nezávislého audítora o jej overení
6. Správa audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou za rok 2017

1. Informácie o spoločnosti

Spoločnosť bola založená 14. júna 1999 a bola zapísaná do Obchodného registra 22. júna 1999 pod názvom INA Kysuce, a. s. u Okresného súdu Žilina, oddiel Sa, vložka číslo 10193/L.

Na základe rozhodnutia jediného vlastníka bol dňa 22.08.2016 zmenený názov spoločnosti z INA Kysuce, spol. s r.o. na

Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

Zápis do Obchodného registra bol vykonaný dňa 22. augusta 2016 u Okresného súdu Žilina, oddiel Sro, vložka číslo 60190/L.

IČO: 36 386 553

Sídlo spoločnosti je

Dr. G. Schaefflera 1, 024 01 Kysucké Nové Mesto

Predmet podnikania

- kúpa tovaru za účelom jeho ďalšieho predaja a predaj konečným spotrebiteľom (maloobchod) v rozsahu voľnej živnosti;
- kúpa tovaru za účelom jeho ďalšieho predaja a predaj iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti;
- sprostredkovateľská činnosť;
- vývoj a výroba valivých ložísk a príslušenstva;
- výroba, vývoj a opravy strojov a strojných zariadení;
- výroba nástrojov;
- kovanie, lisovanie, rezanie a valcovanie kovov;
- frézovanie, sústruženie a iné obrábanie kovov;
- povrchová úprava kovov;
- personálne poradenstvo mimo právny rámec sprostredkovania zamestnania;
- vedenie účtovníctva;
- kancelárske a sekretárske služby vrátane kopírovacích a rozmnožovacích služieb;
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov;
- spracovanie údajov;
- podnikateľské poradenstvo;
- zabezpečovanie služieb potrebných na prevádzku objektov, zariadení a budov;
- čistenie budov;
- upratovacie práce;
- výroba vojenského materiálu (mimo zbraní a streliva);
- obchodovanie s vojenským materiálom.

Základné imanie

Základné imanie spoločnosti je vo výške 36 040 tis. EUR a k termínu zostavenia účtovnej závierky bolo splatené v plnej výške.

Jediným vlastníkom spoločnosti je Industriewerk Schaeffler INA - Ingenieurdienst GmbH so sídlom Industriestrasse 1-3, Herzogenaurach, SRN.

Zakladateľská listina

Spoločnosť bola založená ako akciová spoločnosť zakladateľskou listinou dňa 14. júna 1999 v zmysle § 154 a nasl. Obchodného zákonníka jednorazovo podľa § 172 Obchodného zákonníka. Ako akciová spoločnosť sa riadila schválenými stanovami.

Rozhodnutím jediného vlastníka o zmene právnej formy na spoločnosť s ručením obmedzeným zo dňa 17.9.2013 boli stanovy zrušené a všetky záležitosti spoločnosti sú upravené v zakladateľskej listine.

Rozhodnutím jediného spoločníka o zmene názvu spoločnosti zo dňa 16.8.2016 bol zmenený názov spoločnosti na Schaeffler Kysuce spol. s r.o.

Obchodný rok

Obchodným rokom je kalendárny rok.

Orgány spoločnosti

Orgánmi spoločnosti sú valné zhromaždenie a konatelia. Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Schvaľuje uznesenia, individuálnu účtovnú závierku ako aj rozhodnutie o použití výsledku hospodárenia.

Štatutárny orgán spoločnosti

Štatutárnym orgánom spoločnosti sú konatelia Ing. Jaroslav Patka a Ing. Miloš Šplhák.

Daňová štruktúra

Na účely zdanenia vyhotovuje spoločnosť daňové priznanie podľa slovenských predpisov. Spoločnosť je registrovaná na platenie nasledovných daní:

- daň z príjmov právnických osôb;
- daň zo závislej činnosti a funkčných požitkov;
- daň z pridanej hodnoty;
- daň z nehnuteľností;
- daň z motorových vozidiel.

Udalosti osobitného významu

Po ukončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nenastali žiadne udalosti osobitného významu, ktoré by mali vplyv na rozhodovanie alebo hospodárenie spoločnosti.

Obstarávanie cenných papierov

Spoločnosť neobstarávala v období, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely z akcií, ani obchodné podiely materskej spoločnosti.

Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť Schaeffler Kysuce spol. s r.o. nemá vlastnú organizačnú zložku v zahraničí.

Vplyv činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie

Systém environmentálneho manažérstva (EMS) je nezastupiteľnou súčasťou integrovaného manažérskeho systému v spoločnosti. Základom jeho budovania sú ciele a environmentálna politika a politika BOZP podnikateľskej skupiny Schaeffler. Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. nechápe ochranu životného prostredia len ako dodržiavanie zákonov, ale ako vlastnú iniciatívu a zodpovednosť voči spolupracovníkom a spoločnosti.

Pre budovanie a udržiavanie systému environmentálneho manažérstva je menovaný zmocnenec pre životné prostredie (ŽP), ktorý koordinuje činnosť v oblasti ochrany ŽP, spolupracuje pri plnení prijatých environmentálnych cieľov a opatrení. Pravidelne informuje vedenie spoločnosti i verejnosť o stave životného prostredia vo firme a o pokroku prijatých opatrení.

Vedenie závodu sa pravidelne zaoberá relevantnými otázkami ŽP a operatívne riadi proces sústavného zlepšovania EMS v závode.

Funkčnosť celého systému je každý rok preverovaná interným auditom EMS vykonávaným pracovníkmi Kompetenčného centra ŽP a BOZP a regionálnym koordinátorom a každé tri roky externým auditom EMS, ktorý vykonáva externá certifikačná organizácia.

V roku 2002 získala spoločnosť Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. certifikát v zmysle EN ISO 14001.

V roku 2017 bola spoločnosť certifikovaná v zmysle novej normy ISO 14001:2015. To svedčí o funkčnosti systému environmentálneho manažérstva.

V roku 2007 Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. splnila požiadavky nariadenia Európskeho parlamentu a Rady /ES/ č. 761/2001, ktorým sa umožňuje dobrovoľná účasť organizácií v schéme Európskeho spoločenstva pre environmentálne manažérstvo a audit (EMAS).

V roku 2013 bol na základe európskeho Nariadenia /ES/ č. 1221/2009 realizovaný proces združenej registrácie Schaeffler v schéme EMAS v Nemecku pod registračným číslom DE-158-00016. Táto registrácia zahŕňa závody Schaeffler vrátane Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

Každoročne zverejňujeme aktuálne informácie o našich aktivitách a všetkých relevantných údajoch pre oblasť ŽP v Environmentálnom vyhlásení, ktorého znenie overuje externý environmentálny overovateľ (auditor). Všetky relevantné ukazovatele sú zverejnené na internetovej stránke našej spoločnosti.

V roku 2009 získala spoločnosť Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. aj certifikát v zmysle OHSAS 18001.

V roku 2015 získala spoločnosť Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. aj certifikát v zmysle EN ISO 50001.

Spoločnosť Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. zavedením prvkov systému energetického manažmentu do praxe zvyšuje efektívnosť využívania energií a médií v závode, čo úzko súvisí aj s ochranou ŽP.

Klienti spoločnosti Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. spolu s certifikátmi ISO 14001, OHSAS 18001 a ISO 50001 dostávajú aj ubezpečenie, že majú po svojom boku zodpovedného a vzorného partnera, ktorý vie, že aktívna ochrana ŽP, aktivity v oblasti BOZP a energetického manažmentu upevňujú úspech podniku. Pravidelné audity v našom závode sú vykonávané aj zo strany zákazníkov, ktorých zaujíma funkčnosť nami vybudovaných systémov manažérstva či už v oblasti kvality alebo ŽP, BOZP, energetiky.

Kompetentné orgány štátnej správy (Slovenská inšpekcia ŽP, Okresný úrad) tiež kontrolujú závod z hľadiska dodržiavania legislatívy platnej pre oblasť ŽP. Pravidelne sú vykonávané kontroly v oblasti ochrany ovzdušia, vôd, odpadového hospodárstva, komplexné kontroly v zmysle zákona o závažných priemyselných haváriách. Doteraz neboli zistené závažné porušenia ustanovení platných zákonov.

Len pomocou konkrétnych a realisticky vytýčených cieľov je možné chrániť ŽP z dlhodobého pohľadu.

V horizonte 3 rokov sú najvyšším vedením Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. prijímané dlhodobé environmentálne ciele pre oblasť ŽP, ktoré vyplývajú z významných environmentálnych aspektov. Tie sú každoročne rozpracované do krátkodobých cieľov a environmentálnych programov. Počas celého roka vedenie Schaeffler Kysuce podporuje plnenie a realizáciu týchto cieľov, či už zabezpečením finančných zdrojov alebo pravidelným záujmom o stav ich plnenia a realizácie. Proces neustáleho zlepšovania aj v oblasti ŽP sa stal dôležitou súčasťou stratégie rozvoja závodu.

Každý výrobný proces má vplyv na životné prostredie: vznikajú odpady, odpadové vody, emisie spotrebávajú sa energie a pod. Jedným z najväčších cieľov ochrany životného prostredia je zamedzenie vzniku negatívnych vplyvov na životné prostredie, resp. udržanie nevyhnutných vplyvov na najnižšie možnej úrovni v zmysle zásad trvalo udržateľného rozvoja. S tým úzko súvisí environmentálne správanie organizácie.

Environmentálne vplyvy závodu sa pravidelne a opakovane hodnotia. Pri tomto hodnotení sa zohľadňuje ich významnosť.

Naším cieľom je systémom neustáleho zlepšovania, zavádzaním mnohých preventívnych opatrení a riadením všetkých procesov relevantných z pohľadu ŽP, chrániť a zveľaďovať životné prostredie, pretože sme i my jeho súčasťou.

Náklady na výskum a vývoj

Spoločnosť, ako zmluvný výrobca, vykonáva v tejto funkcii tiež služby v oblasti výskumu a vývoja pre objednávateľa - Schaeffler Technologies AG & Co. KG. Za výkon týchto služieb dostáva dohodnutú odmenu.

2. Rozhodnutie jediného spoločníka urobené pri výkone pôsobnosti valného zhromaždenia

Jedinému spoločníkovi spoločnosti Schaeffler Kysuce, spol. s r.o., a to spoločnosti Industriewerk Schaeffler INA – Ingenieurdienst, GmbH, ktorý vykonáva pôsobnosť valného zhromaždenia, bol predložený návrh na:

- schválenie ročnej účtovnej závierky za rok 2017 ako aj návrh na rozdelenie účtovného zisku v zmysle spoločenskej zmluvy, a to prevod na účet nerozdeleného zisku vo výške 11 583 tis. EUR

- schválenie audítora pre účtovný rok 2018, a to audítorskú spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, identifikačné číslo organizácie 31 348 238, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 4864/B

3. Hlavné výsledky a vybrané údaje výkazu finančnej pozície a výkazu ziskov a strát za roky 2017 a 2016

Stav hospodárenia

Spoločnosť dosiahla v roku 2017 tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb vo výške 607 707 tis. € a vykázala zisk vo výške 11 583 tis. €.

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE (v tis. EUR)

	Rok 2017	Rok 2016
MAJETOK:		
DLHODOBÝ MAJETOK:		
Dlhodobý hmotný majetok	250 926	242 812
Nehmotný majetok	52	9
Dlhodobý majetok celkom	250 978	242 821
KRÁTKODOBÝ MAJETOK:		
Zásoby	66 224	68 398
Pohľadávky z obchodného styku	60 875	51 755
Ostatné pohľadávky	19 463	5 751
Finančné deriváty	0	1 002
Daň z príjmov	847	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 037	334
Krátkodobý majetok celkom	148 446	127 240
MAJETOK CELKOM	399 424	370 061
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:		
KAPITÁL A REZERVY:		
Základné imanie	36 040	36 040
Kapitálové fondy	66 388	66 388
Zákonný rezervný fond	7 208	7 208
Oceňovacie rozdiely	-322	-143
Nerozdelený zisk (strata)	60 434	48 851
Vlastné imanie celkom	169 748	158 344
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:		
Odložený daňový záväzok	842	865
Dlhodobé rezervy	5 952	5 169
Úvery a pôžičky dlhodobé	81 000	85 000
Ostatné dlhodobé záväzky	311	613
Dlhodobé záväzky celkom	88 105	91 647
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:		
Úvery a pôžičky krátkodobé	42 000	26 000
Záväzky z obchodného styku	65 181	66 447
Daň z príjmov	0	244
Finančné deriváty	336	61
Ostatné krátkodobé záväzky	34 054	27 318
Krátkodobé záväzky celkom	141 571	120 070
ZÁVÄZKY CELKOM	229 676	211 717
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	399 424	370 061

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v tis. EUR)

	Rok 2017	Rok 2016
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	607 707	592 935
Predaj materiálu a odpadu	7 151	4 780
Ostatné výnosy	6 143	5 519
 Zmena stavu zásob	-5 356	2 305
Aktivácia	4 370	4 459
Spotreba materiálu	-341 734	-339 843
Spotreba energií	-15 513	-14 180
Služby	-77 265	-79 237
Mzdy a odvody	-125 773	-115 353
Odpisy a amortizácia	-42 042	-38 000
Ostatné prevádzkové náklady, netto	-1 111	-1 400
ZISK Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI	16 577	21 985
 Úrokové výnosy	14	25
Úrokové náklady	-648	-416
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	-1 203	700
Finančné náklady / výnosy netto	-1 837	309
 ZISK PRED ZDANENÍM	14 740	22 294
 DAŇ Z PRÍJMOV	-3 157	-4 741
 ZISK PO ZDANENÍ ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE	11 583	17 553

4. Správa o podnikateľskej činnosti Schaeffler Kysuce v roku 2017 a prognózy ďalšieho rozvoja spoločnosti

Na základe výsledkov roka 2017 je možné konštatovať, že rok 2017 bol pre spoločnosť Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. (IWK) dobrým rokom. Konkrétne spoločnosť Schaeffler Kysuce dosiahla výkony vo výške 614 mil. €, čo znamená medziročný nárast o 3 %. Tento rast bol možný vďaka realizácii projektov týkajúcich sa či už preskladnení, alebo nábehov nových liniek a taktiež vďaka rastu dopytu v portfóliu existujúcich produktov. Pozitívne pôsobila dobrá ekonomická klíma v Európe a v celom svete.

Výrobný program Schaeffler Kysuce je silne orientovaný pre automobilový priemysel – až 86% výroby IWK je pre oblasť Automotive a 14% pre oblasť Industry. Preto je logické, že najväčší podiel na raste podniku majú práve „automotive“ produkty – konkrétne nové projekty a preskladnenia v oblasti kolesových ložísk (Radlager) a v oblasti KGT (závitová riadiaca jednotka).

Rok 2017 bol pre výrobu **kolesových ložísk** rokom stabilizačným po ukončení preskladnenia v r.2016. V tejto oblasti výroby došlo k medziročnému nárastu výkonu o 1,5% a to najmä vďaka novým projektom na linke Flexi II. Konkrétne išlo o nábeh portfólia 35UP pre zákazníka BMW.

Výroba kolesových ložísk má pre závod v Kysuckom Novom Meste obrovský význam a práve nové projekty prispievajú k posilneniu pozície spoločnosti v rámci koncernu a v oblasti výroby kolesových ložísk je náš závod hlavným nositeľom know-how.

Produkty Radlager sú pre spoločnosť Schaeffler veľmi dôležitým produktom, pričom situácia na trhu s týmito výrobkami nie je jednoduchá. Preto sa aj v IWK bude rok 2018 bude niesť v znamení hľadania racionalizačných opatrení pre túto výrobu.

Ďalším silným „hráčom“ v oblasti Automotive je v IWK výroba **KGT** - závitová riadiaca jednotka. V roku 2017 sa uskutočnilo preskladnenie výroby z Herzogenaurachu do IWK, ale rozbiehali resp. rozširovali sa aj nové projekty – Hyundai, Tesla 3, TRW a PQ Mix. Počet ľudí na KGT-segmentoch vzrástol v roku 2017 o 71 nových zamestnancov.

Koncom roka začal na segmente 16-1 nabiehať aj nový produkt E-Booster – posilňovač prevádzkovej brzdy. Realizácia projektov týkajúcich sa tohto produktu je plánovaná v rokoch 2018-2020.

Pozitívny je aj nárast výroby na **Industry segmentoch** – v roku 2017 zaznamenali viac ako 6%-ný nárast výroby najmä segmenty 01, 02 (guľkové a upínacie ložiská) , 05 (napínacie a vodiace kladky) a 15 (tandemové guľkové ložiská s kosouhlým stykom).

V roku 2017 bol v Schaeffler Kysuce ukončený aj projekt lokalizácie a centralizácie výroby náradia a vzoriek v rámci nového oddelenia T&P Centrum, pričom toto oddelenie výroby náradia a vzoriek preberá v rámci preskladnenia výrobu prototypov KGT a RMSE z Herzogenaurachu a guľkových ložísk bývalého segmentu 09. Preskladnenie týchto aktivít predstavuje presun aktivít s vysokou pridanou hodnotou a vyžaduje si vysoké odborné špeciálne know-how.

Pre zabezpečenie potrieb výroby bolo potrebné zvýšiť v roku 2017 počet pracovníkov o 130 a k 31.12.2017 zamestnávala spoločnosť Schaeffler Kysuce viac ako 5 000 zamestnancov. Rok 2018 bude rokom, keď počet zamestnancov bude ďalej rásť a na konci roka by sa počet zamestnancov mohol priblížiť k číslu 5200 zamestnancov.

Priemerná mzda na zamestnanca dosiahla v roku 2017 úroveň 1 435 €, z toho priemerná mzda robotníka bola 1 314 €, pričom výška priemernej mzdy v priemysle v SR bola v roku 2017 vo výške 1 046 € (nárast o 4,5 % oproti 2016). Tieto čísla dobre dokumentujú atraktivnosť spoločnosti Schaeffler Kysuce ako zamestnávateľa nielen v širšom regióne, ale aj v rámci celého Slovenska.

Zamestnanci spoločnosti sú kľúčovým faktorom nášho úspechu, to si všetci plne uvedomujeme a intenzívne na tom pracujeme. Okrem vytvárania podmienok pre atraktívne a dlhodobu udržateľné odmeňovanie sa koncentrujeme najmä na spoluprácu so strednými odbornými školami a s vysokými školami, čo vidíme ako nevyhnutný predpoklad získavania nových talentov potrebných pre náš ďalší spoločný rast.

Využívaním inovatívnych metód práce a realizáciou racionalizačných projektov sa spoločnosti darí naplňovať ciele v oblasti produktivity práce. Dôležité je na tomto mieste spomenúť, že v záujme udržania konkurencieschopnosti spoločnosti je potrebné zabezpečiť súlad rastu miezd a produktivity práce, len tak sme a budeme schopní si zabezpečiť dlhodobu udržateľný rozvoj.

Rozvoj podniku ruka v ruke súvisí s realizáciou investícií na to potrebných. Objem zrealizovaných investícií v roku 2017 dosiahol celkových 34,3 mil. €. Z celkovej výšky sa zrealizovalo na MU4 16,3 mil. €, čo predstavuje takmer 48% z celkového objemu investícií v spoločnosti Schaeffler Kysuce. Najvýznamnejšie investície roka 2017 predstavujú montážne linky KGT na MU4, automatická linka E-Booster pre MU4 a vybavenie pre KGT meracieho ostrovčeka MU4 v celkovom objeme 8,4 mil. €, prestavba haly 2 pre KGT výrobu v celkovej výške 2,3 mil. € a pre MU2 linka 12 vo výške 1,3 mil. €.

Výhľad investícií pre rok 2018 v celkovom objeme 48,9 mil. € predstavuje jeden z najvyšších objemov v histórii spoločnosti. Tieto investície pre ďalší rozvoj nevyhnutne potrebujeme. Medzi najvýznamnejšie investície roka 2018 patria pre MU4 EBS montážna linka Bosch v celkovej hodnote 4,3 mil. € a predvýroba pre FZ 242 v celkovom objeme 4,5 mil. €. Významný objem investícií budeme taktiež realizovať do zvýšenia výrobných kapacít s cieľom redukovať nepretržitú prevádzku a počet zmien, na tento účel plánujeme preinvestovať viac ako 9 mil. €, konkrétne sú to investície pre MU1 linka 7 a 8. Pre MU2 je najvýznamnejšou investíciou nová flexi linka s TZ 3,5 s v celkovej hodnote 3,1 mil. €.

Pre porovnanie ešte pár čísel reprezentujúcich vývoj spoločnosti od roku 2013.

	2013	2014	2015	2016	2017	2018 Plán
Prevádzkové výnosy bez predaja materiálu (tis. €)	414 141	450 566	514 725	598 454	613 850	632 291
Priemerný evidenčný stav zamestnancov	3 777	4 061	4 350	4 764	5 001	5 027
Export (%)	100	100	100	99	99	99
Aktíva firmy (tis. €)	277 573	300 919	356 954	370 061	399 424	404 450
Vlastné imanie (tis. €)	145 233	153 477	166 370	158 344	169 748	175 670

Prevádzkové výnosy, ktoré obsahujú tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb a ostatné výnosy okrem predaja materiálu a odpadu, vo výške 614 mil. € (2016: 598 mil. €), vzrástli v porovnaní s rokom 2016 o 3%. Tento nárast bol spôsobený pozitívnym nárastom objednávok zo Skupiny, hlavne projektom „Radlager“ a „KGT“.

Nárast aktív v roku 2017 je dôsledkom predovšetkým investičnej aktivity.

V nasledujúcej tabuľke uvádzame prehľad finančných ukazovateľov v %:

	2017	2016
Bežná likvidita = (finančný majetok + krátkodobé pohľadávky) / krátkodobé záväzky	0,6	0,5
Celková likvidita = krátkodobý majetok / krátkodobé záväzky	1	1,1
Celková zadlženosť = (cudzie zdroje / vlastné imanie a záväzky celkom) x 100%	57,5	57,2
Rentabilita tržieb = (čistý zisk / tržby) x 100%	1,9	3
Rentabilita vlastného imania = (čistý zisk / vlastné imanie) x 100%	6,8	11,1

Ukazovatele likvidity:

Charakterizujú schopnosť podniku uhrádzať svoje záväzky.

Ukazovatele zadlženosti:

Vyjadrujú, do akej miery spoločnosť kryje svoje potreby cudzími zdrojmi.

Ukazovatele rentability:

Charakterizujú vzťah medzi výsledkami hospodárenia a vloženými zdrojmi.

Pár riadkov k očakávanému vývoju v roku 2018

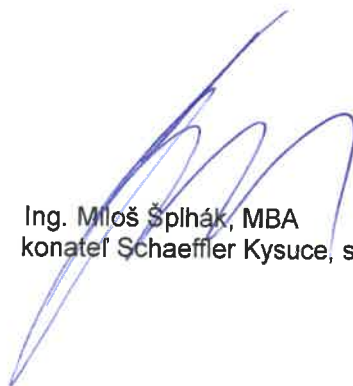
Vývoj v prvých mesiacoch roka a taktiež tohtoročné predpovede sú pozitívne. Pozitívne očakávania vývoja nemeckej a európskej ekonomiky, teda ekonomík našich hlavných obchodných partnerov, budú vytvárať pozitívnu klímu pre ďalší rozvoj. Vonkajšie ekonomické prostredie nám praje, rast ekonomiky sľubuje dostatok príležitostí na ďalšie napredovanie. Preto pokračovanie konjunktúry očakávame aj v roku 2018. Pre rok 2018 očakávame ďalší nárast objemu výroby a ak všetko pôjde podľa očakávaní, mali by výkony spoločnosti opäť výrazne narásť a presiahnuť objem 632 mil. €.

Nové projekty hlavne v oblasti KGT, ale aj iné, prinesú priestor na ďalší rozvoj. Tieto projekty sú možnosťou na posilňovanie pozície spoločnosti v rámci koncernu a v mnohých prípadoch vďaka koncentrácii výroby v Kysuckom Novom Meste aj výzvou na prevzatie ďalších kľúčových zodpovedností. Tieto nové zodpovednosti a kompetencie posilňujú rolu spoločnosti v koncerne a budú vytvárať príležitosti pre vznik kompetenčných centier s pôsobnosťou v rámci celej Schaeffler Group.

Spoločnosť má dobré predpoklady pre ďalší silný rozvoj.



Ing. Jaroslav Patka, PhD.
konateľ Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

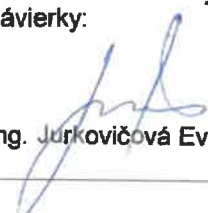
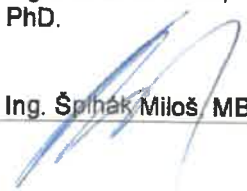


Ing. Miloš Šplhák, MBA
konateľ Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

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

k 31. decembru 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. Špiňák Miloš, MBA	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



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 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 audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu 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 nesprávosti, 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 jednotlivito 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.

28. 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

SCHAEFFLER

(v tis. EUR)

	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
MAJETOK:			
DLHODOBÝ MAJETOK:			
Dlhodobý hmotný majetok	1	250 926	242 812
Nehmotný majetok	2	52	9
Dlhodobý majetok celkom		250 978	242 821
KRÁTKODOBÝ MAJETOK:			
Zásoby	3	66 224	68 398
Pohľadávky z obchodného styku	4	60 875	51 755
Ostatné pohľadávky	4	19 463	5 751
Finančné deriváty	4, 11	0	1 002
Daň z príjmov	4	847	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	1 037	334
Krátkodobý majetok celkom		148 446	127 240
MAJETOK CELKOM		399 424	370 061
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:			
KAPITÁL A REZERVY:			
Základné imanie	6	36 040	36 040
Kapitálové fondy	6	66 388	66 388
Zákonný rezervný fond	6	7 208	7 208
Oceňovacie rozdiely		-322	-143
Nerozdelený zisk (strata)	6	60 434	48 851
Vlastné imanie celkom		169 748	158 344
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Odložený daňový záväzok	19	842	865
Dlhodobé rezervy	9	5 952	5 169
Úvery a pôžičky dlhodobé	7	81 000	85 000
Ostatné dlhodobé záväzky	10	311	613
Dlhodobé záväzky celkom		88 105	91 647
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Úvery a pôžičky krátkodobé	7	42 000	26 000
Záväzky z obchodného styku	8	65 181	66 447
Daň z príjmov		0	244
Finančné deriváty	11	336	61
Ostatné krátkodobé záväzky	8	34 054	27 318
Krátkodobé záväzky celkom		141 571	120 070
ZÁVÄZKY CELKOM		229 676	211 717
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		399 424	370 061

Poznámky uvedené na stranách 10 až 48 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	607 707	592 935
Predaj materiálu a odpadu		7 151	4 780
Ostatné výnosy	13	6 143	5 519
Zmena stavu zásob		-5 356	2 305
Aktivácia	14	4 370	4 459
Spotreba materiálu		-341 734	-339 843
Spotreba energií		-15 513	-14 180
Služby	15	-77 265	-79 237
Mzdy a odvody	16	-125 773	-115 353
Odpisy a amortizácia		-42 042	-38 000
Ostatné prevádzkové náklady, netto	17	-1 111	-1 400
ZISK Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		16 577	21 985
Úrokové výnosy		14	25
Úrokové náklady		-648	-416
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	18	-1 203	700
Finančné náklady / výnosy netto		-1 837	309
ZISK PRED ZDANENÍM		14 740	22 294
DAŇ Z PRÍJMOV	19	-3 157	-4 741
ZISK PO ZDANENÍ ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		11 583	17 553

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

Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

SCHAEFFLER

(v tis. EUR)

	<i>Rok končiaci 31. decembra 2017</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2016</i>
Zisk za účtovné obdobie	11 583	17 553
Ostatný komplexný výsledok:		
Prevod do výkazu ziskov a strát pri zabezpečovaní peň. tokov	0	0
Odložená daň	48	161
Preceňovacie rozdiely	-227	-740
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie	-179	-579
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	11 404	16 974

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

Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 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	36 040	66 388	7 208	436	56 298	166 370
Celkový komplexný výsledok						
Zisk bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	17 553	17 553
Preceňovacie rozdiely	0	0	0	-740	0	-740
Odložené dane	0	0	0	161	0	161
Ostatný komplexný výsledok celkom	0	0	0	-579	0	-579
Celkový komplexný výsledok za obdobie	0	0	0	-579	17 553	16 974
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	36 040	66 388	7 208	-143	48 851	158 344
Celkový komplexný výsledok						
Zisk bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	11 583	11 583
Preceňovacie rozdiely	0	0	0	-227	0	-227
Odložené dane	0	0	0	48	0	48
Ostatný komplexný výsledok celkom	0	0	0	-179	0	-179
Celkový komplexný výsledok za obdobie	0	0	0	-179	11 583	11 404
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	36 040	66 388	7 208	-322	60 434	169 748

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

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
SCHAEFFLER

(v tis. EUR)

	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:		
Zisk pred úrokmi a zdanením	15 374	22 606
Zaplatené úroky tretím stranám	0	0
Prijaté úroky od tretích strán	0	0
Zaplatené úroky spriazneným osobám	-535	-291
Prijaté úroky od spriaznených osôb	14	23
Zaplatená daň z príjmov	-4 224	-4 805
Odpisy a amortizácia, opravná položka k majetku	42 042	38 000
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-57	174
Ostatné nepeňažné položky	10	-57
Zmena stavu:		
Zásoby	2 174	-12 910
Pohľadávky z obchodného styku	-9 120	-3 600
Závazky:		
Závazky z obchodného styku	-1 267	1 130
Rezervy na nevyfakturované dodávky	2 820	-61
Závazky z nákupu dlhodobého majetku	1 311	4 026
Rezervy na odchodné a podobné záväzky	465	465
Ostatné aktíva, záväzky a rezervy	4 959	3 713
	53 966	48 413
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Prijem z predaja dlhodobého majetku	924	2 857
Nákupy dlhodobého nehmotného majetku	-32	
Nákupy dlhodobého hmotného majetku vrátane poskytnutých záloh	-52 192	-57 156
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-51 300	-54 299
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	0	-25 000
Prijaté úvery od spriaznených osôb	298 000	252 000
Splatené úvery spriazneným osobám	-286 000	-237 000
Príjmy/výdavky z Cash Pooling	-13 963	15 744
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	-1 963	5 744
Nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, netto	703	-142
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	334	476
Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	1 037	334

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

I. Všeobecné informácie o spoločnosti

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

Na základe rozhodnutia jediného vlastníka bola právna forma Spoločnosti v roku 2013 zmenená z akciovej spoločnosti na spoločnosť s ručením obmedzeným. Zápis do obchodného registra bol vykonaný dňa 25. septembra 2013. Vlastné imanie Spoločnosti po zmene právnej formy ostalo nezmenené. Vzhľadom na to, že zákon pre spoločnosť s ručením obmedzeným nestanovuje povinnosť zriadiť dozornú radu, jediný vlastník po zmene právnej formy rozhodol o zrušení dozornej rady. V roku 2017 bola dozorná rada znovu vytvorená.

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

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

Mená a priezviská členov štatutárnych a dozorných orgánov k 31. decembru 2017:

Štatutárny orgán:

p. Jaroslav Patka, konateľ

p. Miloš Šplhák, konateľ

Dozorná rada:

Stefan Peter Hermann Bauerreis

Dr. Rainer Lutz Thomas Lindner

Juergen Klaus Theodor Ziegler

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

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

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v 2017 bol 5 000 (2016: 4 763), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 28 (2016: 28). Prepočítaný stav zamestnancov k 31. decembru 2017 bol 5 051 (2016: 4 921), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 28 (2016: 28).

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

Vyhlásenie o zhode

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

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

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

Funkčná mena

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok. Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Dátum schválenia účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená uznesením jediného spoločníka spoločnosti Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. spoločnosťou Industriewerk Schaeffler INA – Ingenieurdienst GmbH so sídlom Industriestrasse 1-3, Herzogenaurach, Nemecko dňa 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 nebude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií Spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

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

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

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

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

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

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

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (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 štandardu 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 Líziny

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 ešte neukončil svoje prvé zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 16 na účtovnú závierku Spoločnosti. 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 vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

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

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

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 účty 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 účtovný 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

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

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

Obstaraný počítačový softvér sa vyказuje 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 nevyказuje 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

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

Odhadnuté doby životnosti podľa hlavných skupín dlhodobého majetku sú:

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

Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia majetku do používania.

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

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

Zníženie hodnoty majetku

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

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

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

Zásoby

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

Obstarávacia cena zahŕňa nákupnú cenu plus ostatné náklady, ktoré sú vynaložené na dokončenie zásob do ich súčasného stavu a na ich uskladnenie do súčasného miesta. Obstarávacia cena výrobkov a zásob nedokončenej výroby zahŕňa priamy materiál, priame mzdy a súvisiace režijné náklady, ktoré vychádzajú z bežnej 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 Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),

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

Finančné nástroje

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

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

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 vyrovnaní a prepočtu peňažných položiek sa vykazujú vo výsledku hospodárenia bežného účtovného obdobia.

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.

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 zdaniiteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný daňový základ, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

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

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

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

V novembri 2016 Národná rada schválila vládny návrh zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov, a ktorým sa mení sadzba dane z príjmov právnických osôb z 22 % na 21 %. Nová sadzba dane sa prvýkrát 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 Združením zamestnancov Schaeffler Kysuce, ktoré majú tiež zástupcov v sociálnej komisii. Sociálna komisia pripravuje každoročne program čerpania prostriedkov sociálneho fondu.

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

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

1. Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky a budovy	Stroje, prístroje a ostatné zariadenia	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2016	110 485	374 835	48 432	533 752
Prírastky	2 853	14 317	35 503	52 673
Úbytky	0	-10 219	-260	-10 479
Presuny	4 479	31 444	-35 923	0
K 31. decembru 2016	117 817	410 377	47 752	575 946
K 1. januáru 2017	117 817	410 377	47 752	575 946
Prírastky	2 107	12 751	36 158	51 016
Úbytky		-2 754	-28	-2 782
Presuny	985	44 132	-45 117	0
K 31. decembru 2017	120 909	464 506	38 765	624 180
Oprávky				
K 1. januáru 2016	49 792	252 793	0	302 585
Odpisy za rok	4 747	33 250	0	37 997
Zníženie hodnoty majetku/Zrušenie opravnej položky	0	0	0	0
Úbytky/Presuny	0	-7 448	0	-7 448
K 1. januáru 2017	54 539	278 595	0	333 134
Odpisy za rok	4 886	37 149	0	42 035
Zníženie hodnoty majetku/Zrušenie opravnej položky	0	0	0	0
Úbytky/Presuny	0	-1 915	0	-1 915
K 31. decembru 2017	59 425	313 829	0	373 254
Účtovná zostatková hodnota				
K 31. decembru 2016	63 278	131 782	47 752	242 812
K 31. decembru 2017	61 484	150 677	38 765	250 926

K 31. decembru 2016 mala Spoločnosť v nulovej zostatkovej hodnote stále v používaní majetok v obstarávacích nákladoch vo výške 184 237 tis. EUR. K 31. decembru 2017 mala Spoločnosť v nulovej zostatkovej hodnote stále v používaní hmotný dlhodobý majetok v obstarávacích nákladoch vo výške 205 750 tis. EUR.

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

- poistenie budov do výšky 139 724 tis. EUR,
- poistenie strojov a zariadení do výšky 409 843 tis. EUR.

2. Nehmotný majetok

	Softvér a ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2016	4 995	0	4 995
Prírastky	0	0	0
Úbytky	-32	0	-32
Presuny	0	0	0
K 1. januáru 2017	4 963	0	4 963
Prírastky	32		32
Úbytky			0
Presuny	17		17
K 31. decembru 2017	5 012	0	5 012
Amortizácia			
K 1. januáru 2016	4 984	0	4 984
Amortizácia za rok	2	0	2
Úbytky	-32	0	-32
K 1. januáru 2017	4 954	0	4 954
Amortizácia za rok	6	0	6
Úbytky	0	0	0
K 31. decembru 2017	4 960	0	4 960
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2016 v tis. EUR	9	0	9
K 31. decembru 2017 v tis. EUR	52	0	52

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	32 580	27 775	30 781	27 158
Nedokončená výroba	23 071	22 565	22 728	22 331
Hotové výrobky	17 300	15 884	21 338	18 909
	72 951	66 224	74 847	68 398

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	3 623	1 183		4 806
K nedokončenej výrobe	397	108		505
K hotovým výrobkom	2 430		1 014	1 416
Opravná položka spolu	6 450	1 291	1 014	6 727

Zásoby sú poistené v HDI Global SE. Poistenie sa týka všetkých druhov rizika, vrátane poškodenia zásob. Celková poistná suma zásob je 72 890 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	2 134	2 035
mínus: opravná položka na pochybné pohľadávky	-1 183	-1 183
voči spriazneným stranám (poznámka č. 26)	59 924	50 903
Pohľadávky z obchodného styku spolu	60 875	51 755
Ostatné pohľadávky		
Cash pooling	17 671	3 708
Ostatné pohľadávky	168	259
Pohľadávky z titulu DPH - tuzemsko	140	145
Preddávky na dlhodobý hmotný majetok	1 365	1 517
Náklady a príjmy budúcich období	119	121
Ostatné pohľadávky spolu	19 463	5 750
Pohľadávky z precenenia menových derivátov (poznámka č. 11)	0	1 002
Pohľadávky z titulu dane z príjmu	847	0
Krátkodobé pohľadávky spolu	81 185	58 507

V roku 2017 Spoločnosť využívala finančný nástroj cashpooling. Priemerná sadzba za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 bola vo výške 0,2111 % (2016: 0,2317%).

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	1 037	334
Spolu	1 037	334

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 900 tis. EUR.

6. Vlastné imanie

Registrované a v plnej výške splatené základné imanie spoločnosti bolo k 1. januáru 2017 vo výške 36 040 tis. EUR. V priebehu roka 2017 nedošlo k jeho zmene.

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

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

Zákonný rezervný fond je vo výške 7 208 tis. EUR (31. december 2016: 7 208 tis. EUR). Zákonný rezervný fond sa v Slovenskej republike vytvára v čase a vo výške, ktorú určuje Obchodný zákonník a spoločenská zmluva; ak sa rezervný fond nevytvorí už pri vzniku spoločnosti, je spoločnosť povinná ho vytvoriť z čistého zisku vykázaného v riadnej účtovnej závierke za rok, v ktorom sa zisk po prvý raz vytvorí, a to vo výške najmenej 5 % z čistého zisku, nie však viac ako 10 % základného imania. Tento fond je povinná každoročne dopĺňať o sumu určenú v spoločenskej zmluve alebo v stanovách, najmenej však vo výške 5 % z čistého zisku vyčísleného v ročnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky rezervného fondu určenej v spoločenskej zmluve alebo v stanovách, najmenej však do výšky 10 % základného imania. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti a nemôže byť rozdelený v podobe dividend. Výpočet zákonného rezervného fondu je v súlade s lokálnou legislatívou.

Nerozdelený zisk v celkovej výške 60 434 tis. EUR k 31. decembru 2017 (31. december 2016: 48 851 tis. EUR) predstavuje výsledok hospodárenia minulých rokov vo výške 48 851 tis. EUR a výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia vo výške 11 583 tis.

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2016 vo výške 17 553 tis. EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 27. júna 2017 prevezený na nerozdelený zisk minulých rokov.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2017 vo výške 11 583 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>	81 000	85 000
<i>Krátkodobé pôžičky</i>	42 000	26 000
z toho: Pôžičky od spriaznených strán (poznámka č. 26)	123 000	111 000

Spoločnosť k 31. decembru 2017 vykazovala krátkodobú pôžičku vo výške 42 000 tis. EUR s úrokovou sadzbou 0,4270219% na 30 000 tis. EUR a 0,1668571% na 12 000 tis. EUR. Časť tejto krátkodobej pôžičky je podľa zmluvy splatná 28. 6. 2018 (30 000 tis. EUR) a časť je splatná 8.1.2018 (12 000 tis. EUR). V závislosti od finančnej situácie je možnosť prolongácie pôžičky.

K 31. decembru 2017 spoločnosť čerpala dlhodobý úver vo výške 81 000 tis. EUR s úrokovou sadzbou 0,3577075% (na 26 000 tis. EUR); 0,5141137% (na 25 000 tis. EUR) a 0,4700781% (na 30 000 tis. EUR).

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

8. Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

	31.12.2017	31.12.2016
Závazky z obchodného styku	65 181	66 447
Newfakturované dodávky materiálu a služieb	6 411	3 591
Ostatné fin. záväzky	261	230
Finančné záväzky	71 853	70 268
Závazky z titulu DPH	5 091	2 718
Závazky voči zamestnancom a inšt. sociálneho zabezpečenia	21 328	19 872
Závazky z dane z príjmu zamestnancov	958	897
Ostatné nefin. záväzky	5	10
Nefinančné záväzky	27 382	23 497
Závazky z obchodného styku a ostatné kr. záväzky	99 235	93 765

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 a ostatných krátkodobých záväzkov je suma 9 071 tis. EUR po lehote splatnosti (k 31. decembru 2016: 10 842 tis. EUR).

Po ukončení účtovania do roku 2017 bolo vykonané porovnanie zaúčtovanej predpokladanej výšky nevyfakturovaných dodávok materiálu a služieb s vplyvom na náklady so zaúčtovanými faktúrami súvisiacimi s rokom 2017. Pôvodne zaúčtovaná suma nevyfakturovaných dodávok vo výške 3 109 tis. EUR bola zrealizovaná na sumu 2 908 tis. EUR.

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

9. Dlhodobé rezervy

	31.12.2016	Použitie	Rozpustenie	Tvorba	31.12.2017
Rezerva na odchodné	5 169	84	0	862	5 947
(poznámka č. 23)					
Rezerva na prémie	0	0	0	5	5
Spolu	5 169	84	0	867	5 952

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.

	31.12.2017	31.12.2016
Finančný leasing	241	437
Sociálny fond	70	176
Spolu	311	613

Tvorba a použitie sociálneho fondu bolo počas roka nasledovné:

	31.12.2017	31.12.2016
Začiatkový stav sociálneho fondu	176	95
Tvorba na ťarchu nákladov	1 123	1 036
Čerpanie	1 229	955
Konečný zostatok sociálneho fondu	70	176

11. Finančné deriváty

	31.12.2017		31.12.2016	
	Aktíva	Pasíva	Aktíva	Pasíva
Reálna hodnota menových forwardov	0	336	1 002	61
Z toho:				
Dlhodobé	0	0	0	0
Krátkodobé	0	336	1 002	61

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	10 800	17 981

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

V roku 2016 Spoločnosť zafixovala derivátové obchody, pričom menové deriváty na zabezpečenie peňažných tokov mali k 31. decembru 2017 finálne zápornú reálnu hodnotu vo výške 336 tis. EUR (aktíva= 0 tis.EUR, pasíva= 336 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	555 451	538 108
Kružky, výkovky	23 488	36 013
Služby konštrukcie a špeciálnych strojov	19 989	11 734
Tržby za výrobky spolu	598 928	585 855
Kooperácie	35	34
Ostatné služby	8 744	7 046
Tržby za služby spolu	8 779	7 080
Tržby za vlastné výkony celkom	607 707	592 935

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	7 199	6 651	450	142	7 649	6 793
Nemecko	590 451	576 646	7 764	6 677	598 215	583 323
Európska únia (okrem SR a Nemecka)	929	2 151	195	77	1 124	2 228
Iné	349	407	370	184	719	591
Spolu	598 928	585 855	8 779	7 080	607 707	592 935

13. Ostatné prevádzkové výnosy

Prehľad položiek ostatných významných výnosov z hospodárskej činnosti:

	2017	2016
Výnosy IC – provízia za poskytnutie záložného práva (AVAL)	364	394
Výnosy – vyslaní zamestnanci	5 499	4 541
Ostatné	280	584
Spolu	6 143	5 519

14. Aktivácia

	2017	2016
Vlastná výroba náradia	1 861	1 964
Aktivácia hmotného majetku	2 333	2 237
Ostatné	176	258
Spolu	4 370	4 459

15. Služby

	2017	2016
Služby kooperácie	-29 095	-27 091
Preprava	-11 766	-12 377
Opravy a udržiavanie	-5 390	-7 538
Nájomné skladových priestorov v Nemecku	-3 303	-2 538
IT služby	-3 409	-2 996
Projektové náklady	-3 453	-5 770
Cestovné	-1 604	-2 000
Náklady na likvidáciu odpadu	-840	-930
Poradenstvo	-206	-621
Ostatné nájomné a licencie	-603	-717
Školenia	-717	-1177
Telefón a dátové služby	-226	-220
Reprezentačné náklady	-211	-190
Ostatné služby	-16 442	-15 072
Spolu	-77 265	-79 237

V rámci nákladov na poradenstvo je zaúčtovaná odmena pre audítora, kde pripadá na spoločnosť KPMG v roku 2017 za auditorské služby 61 tis. EUR (2016: 59 tis. EUR).

	2017	2016
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo auditorskou spoločnosťou	-52	-52
Iné uisťovacie služby	-8	-5
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neauditorské služby	-1	-2
Spolu	-61	-59

16. Osobné náklady

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mzdové náklady	-89 653	-82 328
Náklady na sociálne zabezpečenie	-30 915	-28 318
Náklady na doplnkové dôchodkové poistenie	-2 042	-1 808
Ostatné náklady na zamestnancov	-3 163	-2 899
Spolu	<u>-125 773</u>	<u>-115 353</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mzdové náklady	-1 746	-1 669
Náklady na sociálne zabezpečenie	-623	-495
Náklady na doplnkové dôchodkové poistenie	-53	-48
Ostatné náklady na zamestnancov	-30	-22
Spolu	<u>-2 452</u>	<u>-2 234</u>

17. Ostatné prevádzkové náklady, netto

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ostatné manká a škody	-28	14
Poistenie majetku	-705	-637
Dane a poplatky	-280	-243
(Zisk/strata) z predaja majetku	57	-174
Opravné položky k pohľadávkam (netto)	0	-19
Ostatné náklady	-155	-341
Spolu	<u>-1 111</u>	<u>-1 400</u>

18. Ostatné finančné výnosy (náklady), netto

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bankové a finančné poplatky	-34	-33
Kurzové rozdiely z obchodnej činnosti, netto	74	191
Kurzové rozdiely z derivátov realizované, netto	34	-220
Kurzové rozdiely z derivátov nerealizované, netto	-1 277	762
Spolu	<u>-1 203</u>	<u>700</u>

19. Daň z príjmu

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Splatná daň bežné obdobie	-3 062	-4 077
Splatná daň minulé obdobia	-71	197
Odložená daň	-24	-861
Daň z príjmov za bežný rok	<u>-3 157</u>	<u>-4 741</u>

Splatná daň z príjmov sa vypočítala pomocou sadzby 21% (2016: 22%) zo zdaniteľného zisku za rok. Odložená daň bola počítaná sadzbou 21%.

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby:

	2017			2016		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	14 740			22 294		
z toho teoretická daň 21/22%		3 095	21		4 905	22,00
Položky upravujúce výsledok hospodárenia	3 717	781	5,3	1 164	256	1,15
Výsledok hospodárenia upravený na základ dane	18 457			23 458		
Daňová úľava		-814	-5,52		-1 084	-4,86
Splatná daň		3 062	20,78		4 077	18,29
Daň splatná za predchádzajúce účtovné obdobie		71	0,48		-197	-0,88
Odložená daň vo výške 21%		24	0,16		861	3,86
Celková vykázaná daň		3 157	21,42		4 741	21,27

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	Štátna pomoc	Ostatné	Celkom
K 1. januáru 2016	-6 638	1 084	2 278	3 157	-119
Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	-113	270	-1 083	19	-907
Zaúčtované do vlastného imania				161	161
K 31. decembru 2016	-6 751	1 354	1 195	3 337	-865
Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	214	58	-833	536	-25
Zaúčtované do vlastného imania				48	48
K 31. decembru 2017	-6 537	1 412	362	3 921	-842

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.

Ministerstvo hospodárstva schválilo v roku 2014 Spoločnosti investičnú pomoc na realizáciu investičného zámeru „Rozšírenie závodu na výrobu guľčkových ložísk pre automobilový a iný priemysel“ vo forme úľavy na dani z príjmu v maximálnej nominálnej výške 3 360 tis. eur. Časť daňovej úľavy vo výške 183 tis. eur bola využitá v zdaňovacom období 2014, časť vo výške 899 tis. bola využitá v zdaňovacom období 2015 a časť vo výške 1 102 tis. bola využitá v zdaňovacom období 2016. Za rok 2017 spoločnosť predpokladá uplatnenie daňovej úľavy vo výške 814 tis. EUR. Suma reálne uplatnenej výšky daňovej úľavy bude upresnená po podaní daňového priznania za rok 2017.

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

Prehľad odložených daní je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Odložené daňové záväzky	-5 288	-5 556
Odložené daňové pohľadávky	4 446	4 691
Spolu	<u>-842</u>	<u>-865</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 134 753 tis. EUR.

21. Záväzné vzťahy

Spoločnosť uzavrela zmluvy na nákup dlhodobého majetku, z ktorých vyplýva povinnosť prevziať a zaplatiť majetok vo výške 18 849 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 2 801 tis. EUR.

Spoločnosť taktiež eviduje budúce záväzky do jedného roku podmienené vystavenými objednávkami vo výške 214 055 tis. EUR.

22. Dohody o operatívnom prenájme

Spoločnosť má uzatvorené zmluvy na operatívny prenájom vozidiel. Prenájom za rok 2017 bol vo výške 408 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 3 303 tis. EUR (2016: 2 538 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 vypočítal aktuár – spoločnosť Aktuárske výpočty s.r.o., Bratislava – na základe matematicko-poistných metód. Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov a súčasné i minulé náklady práce sa vypočítali metódou projektovej jednotky.

Kľúčové predpoklady použité pri odhade poistno-matematického ocenenia sú:

	2017	2016
Diskontná sadzba	1,9 % p.a.	1,7 % p.a.
Predpokladané zvýšenie miezd	2017: 6,9% 2018: 5,0% ďalšie roky: 4,0%	2017: 4,0% 2018: 4,0% ďalšie roky: 4,0%
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 zámenu finančných aktív a záväzkov.

Reálna a účtovná hodnota finančných nástrojov

		2017		2016	
	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5	1 037	1 037	334	334
Pohľadávky z obchodného styku	4	60 875	60 875	51 755	51 755
Deriváty	11	0	0	1 002	1 002
Ostatný finančný majetok	4	17 839	17 839	3 967	3 967
Finančný majetok		79 751	79 751	57 058	57 058

Dlhodobá pôžička	7	81 000	81 000	85 000	85 000
Ostatné dlhodobé záväzky	10	311	311	613	613
Záväzky z obchodného styku	8	65 181	65 181	66 447	66 447
Deriváty	11	336	336	61	61
Krátkodobá pôžička	7	42 000	42 000	26 000	26 000
Ostatné krátkodobé fin. záväzky	8	6 672	6 672	3 821	3 821
Finančné záväzky		195 500	195 500	181 942	181 942

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				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	1 037	0	1 037
Pohľadávky z obchodného styku	0	60 875	0	60 875
Deriváty	0	0	0	0
Ostatný finančný majetok	0	17 839	0	17 839
Finančný majetok	0	79 751	0	79 751
Dlhodobá pôžička	0	81 000	0	81 000
Ostatné dlhodobé záväzky	0	311	0	311
Záväzky z obchodného styku	0	65 181	0	65 181
Deriváty	0	336	0	336
Krátkodobá pôžička	0	42 000	0	42 000
Ostatné finančné záväzky	0	6 672	0	6 672
Finančné záväzky	0	195 500	0	195 500

2016				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	334	0	334
Pohľadávky z obchodného styku	0	51 755	0	51 755
Deriváty	0	1 002	0	1 002
Ostatný finančný majetok	0	3 967	0	3 967
Finančný majetok	0	57 058	0	57 058
Dlhodobá pôžička	0	85 000	0	85 000
Ostatné dlhodobé záväzky	0	613	0	613
Záväzky z obchodného styku	0	66 447	0	66 447
Deriváty	0	61	0	61
Krátkodobá pôžička	0	26 000	0	26 000
Ostatné finančné záväzky	0	3 821	0	3 821
Finančné záväzky	0	181 942	0	181 942

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	14	0
Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote	0	-648	0
Finančné deriváty	-1 242	0	0
Spolu	-1 242	-634	0

	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	25	0
Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote	0	-416	0
Finančné deriváty	542	0	0
Spolu	542	-391	0

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	Účtovná hodnota
	2017	2016
V lehote splatnosti	60 872	51 050
Po lehote splatnosti		
do 30 dní	2	0
nad 30 dní	1 184	1 888
Úvery a pohľadávky bez znehodnotenia spolu	62 058	52 938

*Analýza pohľadávok z obchodného styku***31.12.2017**

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
Po lehote splatnosti so znehodnotením nad 180 dní	1 183	-1 183	0
Úvery a pohľadávky so znehodnotením spolu	1 183	-1 183	0

31.12.2016

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

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	42 000	26 000
Dlhodobé úverové zdroje	81 000	85 000
Dostupné úverové zdroje spolu	123 000	111 000

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	1 037	334	0	0
Do 1 mesiaca	78 029	55 283	61 803	52 081
Od 1 do 3 mesiacov	521	433	21 472	44 016
Od 3 do 12 mesiacov	77	921	30 909	232
Od 1 do 5 rokov	87	87	81 316	85 613
Nešpecifikované	0	0	0	0
Spolu	79 751	57 058	195 500	181 942

Splnosť 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	81 000	81 605	-	-	-	368	81 237
Ostatné dlhodobé záväzky	311	311	-	-	-	-	311
Záväzky z obchodného styku	65 181	65 181	-	43 358	21 408	410	5
Deriváty	336	336	-	33	64	239	-
Krátkodobá pôžička	42 000	42 063	-	12 000	-	30 063	-
Ostatné krátkodobé finančné záväzky	6 672	6 672	-	6 412	-	260	-
Spolu	195 500	196 168	-	61 803	21 472	31 340	81 553

2016

	Účtovná hodnota	Spolu očakávané peňažné toky	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobá pôžička	85 000	85 891	-	-	-	403	85 488
Ostatné dlhodobé záväzky	613	613	-	-	-	-	613
Záväzky z obchodného styku	66 447	66 447	-	48 429	18 015	3	-
Deriváty	61	61	-	61	-	-	-
Krátkodobá pôžička	26 000	26 028	-	-	26 028	-	-
Ostatné krátkodobé finančné záväzky	3 821	3 821	-	3 591	-	230	-
Spolu	181 942	182 861	-	52 081	44 043	636	86 101

Z prehľadu vyššie je zjavné, 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)	123 000	111 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-1 037	-334
Čistý dlh	121 963	110 666
Vlastné imanie (ii)	169 748	158 343
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	71,85%	69,89%

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

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

iv) Prevádzkové riziko

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

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

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

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, FR	5 403	4 854	0	60
6	Schaeffler (UK) Limited, GB	0	0	4	1
10	Schaeffler Sverige AB, SE	0	0	-1	0
18	Schaeffler Water Pump Bearing Italia S.r.l.,	0	0	1	0
19	Schaeffler Italia S.r.l., IT	0	0	0	0
42	INA Bearings India Private Limited, IN	0	0	0	5
43	Schaeffler Production CZ s.r.o., CZ	1 359	1 042	448	240
44	Schaeffler Slovensko, spol. s r.o., SK	0	0	0	0
50	Schaeffler Brasil Ltda., BR	0	0	0	5
51	Schaeffler Group USA, Inc., US	0	109	11	35
56	Schaeffler Canada Inc., CA	1 618	0	6	24
57	Schaeffler Schweiz GmbH, CH	64	377	0	0
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	102 722	94 733	592 631	578 003
79	Schaeffler Iberia, S.L.U., ES	0	0	-7	0
80	LuK GmbH & Co. KG, DE	7	0	3	0
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	-42	4 118	99	230
86	Schaeffler AG, DE	53	0	0	0
91	Schaeffler Austria GmbH, AT	3	0	116	106
95	Schaeffler Skalica, spol. s r.o., SK	2 263	2 865	7 499	7 005
97	Schaeffler Romania S.R.L., RO	19	0	109	451
139	LuK Savaria Kft., HU	3	0	0	0
199	Schaeffler Trading (Shanghai) Co., Ltd., CN	0	0	0	0
203	FAG Industrial Services GmbH, DE	1	0	0	0
236	FAG Magyarorszag Ipari Kft., HU	40	25	404	965
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda., PT	53	0	1	560
270	The Barden Corporation, US	118	0	0	0
289	Schaeffler (Ningxia) Co., Ltd., CN	0	0	1	0
295	Schaeffler India Ltd., IN	0	0	0	5
336	Schaeffler Elfershausen AG & Co. KG, DE	0	0	0	109
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd., VN	13	0	0	0
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., MX	30	0	272	180
Spolu		113 727	108 123	601 597	587 984

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup služieb		Výnosy z predaja služieb	
		2017	2016	2017	2016
4	Schaeffler France SAS, FR	103	39	61	36
6	Schaeffler (UK) Limited, GB	0	0	109	4
18	Schaeffler Water Pump Bearing Italia S.r.l., I	0	0	5	0
43	Schaeffler Production CZ s.r.o., CZ	0	40	1	0
44	Schaeffler Slovensko, spol s.r.o., SK	509	544	0	0
50	Schaeffler Brasil Ltda., BR	0	1	0	0
51	Schaeffler Group USA, Inc., US	11	0	283	149
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	9 778	10 236	7 623	6 464
79	Schaeffler Iberia, S.L.U., ES	0	0	2	1
80	LuK GmbH & Co. KG, DE	2	0	47	3
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	0	145	0	0
86	Schaeffler AG, DE	13	9	0	0
91	Schaeffler Austria GmbH, AT	1	0	10	2
95	Schaeffler Skalica, spol. s r.o., SK	597	522	450	141
97	Schaeffler Romania S.R.L., RO	1	0	5	5
139	LuK Savaria Kft., HU	3	0	0	28
199	Schaeffler Trading (Shanghai) Co., Ltd., CN	0	0	48	22
210	FAG Aerospace GmbH & Co. KG, DE	0	0	92	200
236	FAG Magyarország Ipari Kft., HU	2	0	0	0
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda., PT	0	0	2	2
289	Schaeffler (Ningxia) Co., Ltd., CN	0	0	22	0
297	Schaeffler Korea Corporation, KR	0	0	16	0
303	PStec Automation and Service GmbH, DE	0	5	0	0
336	Schaeffler Elfershausen AG & Co. KG, DE	0	0	2	10
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., MX	0	217	0	13
Spolu		11 020	11 758	8 778	7 080

Číslo	Partnerská spoločnosť	Ostatné prevádz. náklady		Ostatné prevádz. výnosy	
		2017	2016	2017	2016
4	Schaeffler France SAS, FR	0	0	0	3
43	Schaeffler Production CZ s.r.o., CZ	0	0	20	1
44	Schaeffler Slovensko, spol s.r.o., SK	0	6	14	8
51	Schaeffler Group USA, Inc., US	0	0	58	61
56	Schaeffler Canada Inc., CA	0	0	8	2
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	0	-6	4 535	4 454
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	0	0	107	113
86	Schaeffler AG, DE	712	685	375	394
91	Schaeffler Austria GmbH, AT	0	0	14	61
95	Schaeffler Skalica, spol. s r.o., SK	0	2	147	5
97	Schaeffler Romania S.R.L., RO	0	0	13	0
189	Schaeffler Holding (China) Co., Ltd., CN	0	0	45	48
236	FAG Magyarország Ipari Kft., HU	0	0	0	3
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda., PT	0	0	2	0
295	Schaeffler India Ltd., IN	0	0	5	0
297	Schaeffler Korea Corporation, KR	0	0	22	0
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., MX	0	0	774	4
Spolu		712	687	6139	5157

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup hmotného majetku		Výnosy z predaja hmotného majetku	
		2017	2016	2017	2016
4	Schaeffler France SAS, FR	1 502	6 960	0	0
43	Schaeffler Production CZ s.r.o., CZ	0	0	2	0
51	Schaeffler Group USA, Inc., US	17	0	0	0
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	17 006	10 763	33	43
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	0	0	50	1 573
95	Schaeffler Skalica, spol. s r.o., SK	0	35	0	0
295	Schaeffler India Ltd., IN	0	0	12	0
303	PStec Automation and Service GmbH, DE	0	134	0	0
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd., VN	0	0	5	0
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., MX	0	0	820	1 234
Spolu		18 525	17 892	923	2 850

Číslo	Partnerská spoločnosť	Pohľadávky		Závazky	
		2017	2016	2017	2016
4	Schaeffler France SAS, FR	4	21	263	559
6	Schaeffler (UK) Limited, GB	0	1	0	0
10	Schaeffler Sverige AB, SE	0	1	0	0
13	Schaeffler Japan Co., Ltd., JP	0	0	0	21
43	Schaeffler Production CZ s.r.o., CZ	1	17	65	46
44	Schaeffler Slovensko, spol s.r.o., SK	1	2	-31	65
51	Schaeffler Group USA, Inc., US	122	80	11	0
56	Schaeffler Canada Inc., CA	4	17	5	0
57	Schaeffler Schweiz GmbH, CH	0	0	0	22
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	56 606	47 366	8 006	8 822
79	Schaeffler Iberia, S.L.U., ES	0	7	0	0
80	LuK GmbH & Co. KG, DE	34	0	5	0
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	161	974	0	122
86	Schaeffler AG, DE	0	-15	411	648
91	Schaeffler Austria GmbH, AT	9	64	0	0
95	Schaeffler Skalica, spol. s r.o., SK	2 280	823	457	408
97	Schaeffler Romania S.R.L., RO	0	1	1	1
139	LuK Savaria Kft., HU	0	0	3	1
189	Schaeffler Holding (China) Co., Ltd., CN	11	9	0	0
199	Schaeffler Trading (Shanghai) Co., Ltd., CN	24	23	0	0
210	FAG Aerospace GmbH & Co. KG, DE	29	7	0	0
236	FAG Magyarország Ipari Kft., HU	18	9	2	0
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda., PT	2	1	0	0
270	The Barden Corporation, US	0	0	3	42
289	Schaeffler (Ningxia) Co., Ltd., CN	22	0	0	0
295	Schaeffler India Ltd., IN	13	0	0	0
297	Schaeffler Korea Corporation, KR	19	2	0	0
303	PStec Automation and Service GmbH, DE	0	0	0	24
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd., VN	0	0	4	6
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., MX	564	1 493	0	215
Spolu		59 924	50 903	9 205	11 002

Číslo	Partnerská spoločnosť	Splatenie pôžičky, úroky z pôžičky		Priatie pôžičky	
		2017	2016	2017	2016
35	Industriewerk Schaeffler INA-Ingenieurdienst GmbH	286 535	237 292	298 000	252 000
Spolu		286 535	237 292	298 000	252 000

Číslo	Partnerská spoločnosť	Cashpooling pohľadávka		Priatá pôžička zostatok	
		2017	2016	2017	2016
35	Industriewerk Schaeffler INA-Ingenieurdienst GmbH	17 671	3 708	123 000	111 000
Spolu		17 671	3 708	123 000	111 000

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.

**Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy
v zmysle § 27 odsek 6 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“)**

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

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2017, ktorá je uvedená ako príloha výročnej správy. K účtovnej závierke sme 28. júna 2018 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Schaeffler Kysuce, spol. s r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkazy ziskov a strát a výkaz 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 audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu 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.

28. 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

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.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- 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, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

15. novembra 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