


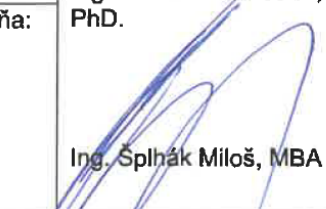


ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA 2019

Schaeffler Kysuce spol. s r. o.

Zostavená dňa: 31.3.2020	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:  Ing. Patka Jaroslav, PhD.	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:  Ing. Jurkovičová Eva	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:  Ing. Hajný Petr
Schválená dňa:	 Ing. Šplhák Miloš, MBA		

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE
k 31. decembru 2019


(v tis. EUR)

	Pozn.	31. december 2019	31. december 2018
MAJETOK:			
DLHODOBÝ MAJETOK:			
Dlhodobý hmotný majetok	1	265 405	240 022
Nehmotný majetok	2	89	44
Dlhodobý majetok celkom		265 494	240 066
KRÁTKODOBÝ MAJETOK:			
Zásoby	3	76 254	73 496
Pohľadávky z obchodného styku	4	47 383	57 114
Ostatné pohľadávky	4	7 230	25 809
Finančné deriváty	4, 11	299	10
Daň z príjmov	4	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	95	116
Krátkodobý majetok celkom		131 261	156 545
MAJETOK CELKOM		396 755	396 611
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		-481	-267
Nerozdelený zisk (strata)	6	93 771	74 382
Vlastné imanie celkom		202 926	183 751
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Odložený daňový záväzok	19	1 148	917
Dlhodobé rezervy	9	7 255	6 544
Úvery a pôžičky dlhodobé	7	0	20 000
Ostatné dlhodobé záväzky	10	909	85
Dlhodobé záväzky celkom		9 312	27 546
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Úvery a pôžičky krátkodobé	7	101 000	81 000
Záväzky z obchodného styku	8	47 383	68 176
Daň z príjmov		1 631	1 083
Finančné deriváty	11	2	231
Ostatné krátkodobé záväzky	8	34 501	34 824
Krátkodobé záväzky celkom		184 517	185 314
ZÁVÄZKY CELKOM		193 829	212 860
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		396 755	396 611

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

SCHAEFFLER

(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2019</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2018</i>
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	12	609 737	648 674
Predaj materiálu a odpadu		6 261	8 979
Ostatné výnosy	13	5 434	6 436
Zmena stavu zásob		-1 767	4 577
Aktivácia	14	5 253	4 633
Spotreba materiálu		-323 630	-366 665
Spotreba energií		-16 411	-16 428
Služby	15	-75 614	-86 364
Mzdy a odvody	16	-134 739	-136 267
Odpisy a amortizácia		-48 420	-47 454
Ostatné prevádzkové náklady, netto	17	-1 404	-1 334
ZISK Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		24 700	18 787
Úrokové výnosy		27	15
Úrokové náklady		-583	-619
Ostatné finančné výnosy (náklady), netto	18	545	-583
Finančné náklady / výnosy netto		-11	-1 187
ZISK PRED ZDANENÍM		24 689	17 600
DAŇ Z PRÍJMOV	19	-5 300	-3 652
ZISK PO ZDANENÍ ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		19 389	13 948

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

3,18 2,15

Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

SCHAEFFLER

(v tis. EUR)

	<i>Rok končiaci</i> <i>31. decembra</i> <i>2019</i>	<i>Rok končiaci</i> <i>31. decembra</i> <i>2018</i>
Zisk za účtovné obdobie	19 389	13 948
Ostatný komplexný výsledok:		
Prevod do výkazu ziskov a strát pri zabezpečovaní peň. tokov	0	0
Odložená daň	57	-15
Preceňovacie rozdiely	-271	70
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie	-214	55
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	19 175	14 003

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

Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

SCHAEFFLER

(v tis. EUR)

	Základné imanie	Kapitálové rezervy	Fondy zo zisku	Precenenie zabezpečovacích nástrojov	Nerozdelený zisk	Celkom
K 1. januáru 2018	36 040	66 388	7 208	-322	60 434	169 748
Celkový komplexný výsledok						
Zisk bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	13 948	13 948
Preceňovacie rozdiely	0	0	0	70	0	70
Odložené dane	0	0	0	-15	0	-15
Ostatný komplexný výsledok celkom	0	0	0	55	0	55
Celkový komplexný výsledok za obdobie	0	0	0	55	13 948	14 003
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 2018	36 040	66 388	7 208	-267	74 382	183 751
Celkový komplexný výsledok						
Zisk bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	19 389	19 389
Preceňovacie rozdiely	0	0	0	-271	0	-271
Odložené dane	0	0	0	57	0	57
Ostatný komplexný výsledok celkom	0	0	0	-214	0	-214
Celkový komplexný výsledok za obdobie	0	0	0	-214	19 389	19 175
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 2019	36 040	66 388	7 208	-481	93 771	202 926

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

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
 za rok končiaci sa 31. decembra 2019



(v tis. EUR)

Pozn.	Rok končiaci 31. decembra 2019	Rok končiaci 31. decembra 2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:		
Zisk pred úrokmi a zdanením	25 245	18 204
Zaplatené úroky tretím stranám	-8	0
Prijaté úroky od tretích strán	0	0
Zaplatené úroky spriazneným osobám	-444	-490
Prijaté úroky od spriaznených osôb	26	15
Zaplatená daň z príjmov	-4 425	-1 650
Odpisy a amortizácia, opravná položka k majetku	48 420	47 454
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-583	70
Ostatné nepeňažné položky	-4	-9
Zmena stavu:		
Zásoby	-2 758	-7 272
Pohľadávky z obchodného styku	9 731	3 761
Závázky:		
Závázky z obchodného styku	-20 792	2 994
Rezervy na nevyfakturované dodávky	1 831	2 500
Závázky z nákupu dlhodobého majetku	4 783	-3 851
Rezervy na odchodné a podobné záväzky	703	592
Ostatné aktíva, záväzky a rezervy	851	-2 230
	62 574	60 089
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Príjem z predaja dlhodobého majetku	3 882	70
Nákupy dlhodobého nehmotného majetku	-79	-12
Nákupy dlhodobého hmotného majetku vrátane poskytnutých záloh	-80 548	-37 981
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-76 746	-37 922
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	0	0
Prijaté úvery od spriaznených osôb	423 000	440 000
Splatené úvery spriazneným osobám	-423 000	-462 000
Príjmy/výdavky z Cash Pooling	14 876	-1 088
Výdavky na splatenie záväzkov z lízingu	-725	0
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	14 151	-23 088
Nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, netto	-21	-921
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	116	1 037
Kurzové rozdiely k peniazom a peňažným ekvivalentom	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	95	116

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

I. Všeobecné informácie o spoločnosti

Obchodné meno a sídlo účtovnej jednotky

Obchodné meno účtovnej jednotky: Schaeffler Kysuce, spol. s r.o.
Sídlo účtovnej jednotky: Dr. G. Schaefflera 1, 024 01 Kysucké Nové Mesto
IČO: 36 386 553
DIČ: 20 20 133 137

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.

Mená a priezviská členov štatutárnych a dozorných orgánov k 31. decembru 2019:

Orgán Spoločnosti	Meno a priezvisko	Funkcia
Štatutárny orgán	Ing. Jaroslav Patka, PhD.	Konateľ
Štatutárny orgán	Ing. Miloš Šplhák, MBA	Konateľ

Členovia dozornej rady k 31. decembru 2019:

Orgán Spoločnosti	Meno a priezvisko	Funkcia
Dozorná rada	Stefan Peter Hermann Bauerreis	člen dozornej rady
Dozorná rada	Juergen Klaus Theodor Ziegler	člen dozornej rady
Dozorná rada	DR. Siegfried Ralf Gottmann	člen dozornej rady (od 31. októbra 2019)
Dozorná rada	Dr. Rainer Lutz Thomas Lindner	člen dozornej rady (do 31. júla 2019)

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.

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

Hlavný predmet činnosti podľa obchodného registra

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

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v roku 2019 bol 4 820 (2018: 5 138), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 27 (2018: 28). Prepočítaný stav zamestnancov k 31. decembru 2019 bol 4 614 (2018: 5 095), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 27 (2018: 27).

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). Viac informácií je uvedených v bode „27. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky“.

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 2019 do 31. decembra 2019.

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 Industrierwerk Schaeffler INA – Ingenieurdienst GmbH so sídlom Industriestrasse 1-3, Herzogenaurach, Nemecko dňa 23. septembra 2019.

Konsolidovaný celok

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

II. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené v ďalšom texte:

Základ prezentácie:

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti („účtovná závierka“) za rok 2019 a porovnateľné údaje za rok 2018 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1 126/2008 v znení neskorších nariadení vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“), ďalej „IFRS“.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2019. Nasledujúce štandardy a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 16 „Lízingy“** - Rada pre Medzinárodné finančné štandardy vydala IFRS 16 ako nový štandard o účtovaní lízingu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní daní z príjmov“** - prijaté EÚ dňa 23. novembra 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou“** ako reakcia na obavy, ako IFRS 9 klasifikuje špecifický finančný majetok s predčasným splatením (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Dlhodobé finančné investície v pridružených a spoločných podnikoch“** - vydané 12. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zmeny plánu, obmedzenia požitkov a vysporiadanie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS“** - v rámci svojho postupu na vykonanie neodkladných, ale nevyhnutných zmien a doplnení IFRS vydala IASB ročné zlepšenia v cykle IFRS 2015 - 2017. Vyplyvajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS: IFRS 3, IFRS 11, IAS 12, IAS 23 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách Spoločnosti s výnimkou štandardu IFRS 16 Lízingy.

Dopad IFRS 16 – Lízing

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Spoločnosť aplikovala nový štandard od 1. januára 2019 prostredníctvom modifikovaného retrospektívneho prístupu. Nový štandard priniesol 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 malo predovšetkým vplyv na predtým vykázaný operatívny prenájom. Štandard odstránil duálny model účtovania u nájomcu podľa IAS 17 eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzkov z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzkov sa úročí. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Spoločnosť k 1. januáru 2019 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 0,40 % p.a.

Prechod na IFRS 16 nemal vplyv na počiatočnú hodnotu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019.

Z dôvodu prvotnej aplikácie štandardu IFRS 16, Spoločnosť uplatnila nasledujúce praktické výnimky v súlade s IFRS 16:

- použila jednotnú diskontnú sadzbu pre súbory lízingových zmlúv s podobnými charakteristikami,
- náklady na nájom so zostatkovou dobou nájmu menej ako 12 mesiacov odo dňa prvotnej aplikácie (t.j. od 1. januára 2019) vykázala obdobne ako krátkodobé nájom v rámci prevádzkových nákladov rovnomerne počas doby nájmu,
- nezohľadnila počiatočné priame náklady na strane nájomcu pri prvotnom vykázaní práva na používanie majetku,
- využila možnosť spätného posúdenia na základe súčasných skutočností (napríklad pri posúdení, či nájomná zmluva obsahuje možnosť na predĺženie alebo predčasné ukončenie).

Vplyv prvotnej aplikácie IFRS 16 na jednotlivé položky výkazu finančnej pozície k 1. januáru 2019 bol nasledovný:

Vykázanie práv na používanie majetku v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení	1 788
Vykázanie záväzku z nájmu	- 1 788
Vplyv na vlastné imanie k 1. januáru 2019	<u>0</u>

Závazky z nájmu, ktoré neboli vykázané vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru 2018 odsúhlasené na záväzky z nájmu k 1. januáru 2019 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Nevykázaný záväzok z operatívneho nájmu k 31. decembru 2018

Závazky z operatívneho nájmu odúročené úrokovou mierou 0,40% k dátumu prvotnej aplikácie k 1. januáru 2019	1 836
Krátkodobý nájom do 12 mesiacov vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	-48
Nájom drobného majetku vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	0
Úpravy týkajúce sa zmien v posúdení možností na predĺženie a predčasné ukončenie	0
Záväzok z nájmu vykázaný k 1. januáru 2019	1 788

Ďalšie informácie týkajúce sa účtovných metód a účtovných zásad pri vykazovaní nájmov sú opísané v bode Nájmy – IFRS 16.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie schválené EÚ, ktoré ešte nenadobudli účinnosť k 31. decembru 2019, a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky použité:

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr.

Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch.

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

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

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 vkladávaný 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. Skoršia aplikácia je povolená.

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

IFRS 17 rieši problémy s porovnatelnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poisťné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Závazky 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.

Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr.

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik.

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

Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčnej úrokovej sadzby

Účinné od 1. januára 2020. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zabezpečovacie vzťahy (hedging), ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR.

Všetky spoločnosti, ktoré majú hedgingy, na ktoré má reforma IBOR vplyv, musia:

- posúdiť, či sa referenčná úroková sadzba, na ktorej je založené zabezpečenie (hedging) peňažných tokov, nezmení v dôsledku reformy IBOR, pri posudzovaní, či budúce peňažné toky sú vysoko pravedepodobné. V prípade ukončených zabezpečení sa uplatní ten istý predpoklad aj na určenie toho, či sa očakáva, že dôjde k zabezpečovaným budúcim peňažným tokom.
- posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- neukončiť zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 - 125%.
- uplatňovať požiadavku na separátnu identifikovateľnosť iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na nové určenie zabezpečovaných položiek v zabezpečeniach, kde sú často zabezpečované položky ukončené ako určené na zabezpečenie a sú znova určené ako zabezpečované - napr. makro zabezpečenie.

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

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

Zmeny a doplnenia sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr, a majú sa uplatňovať retrospektívne. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia ku klasifikácii záväzkov ako obežné alebo neobežné (doplnenia k IAS 1) majú vplyv iba na prezentáciu záväzkov vo výkaze o finančnej situácii - nie na výšku alebo načasovanie vykázania majetku, záväzkov, výnosov alebo nákladov alebo na informácie, ktoré jednotky zverejňujú o týchto položkách. Doplnenia

- objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na právach, ktoré existujú na konci vykazovaného obdobia, a zosúladujú znenie vo všetkých dotknutých odsekoch s odkazom na „právo“ odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov a výslovne uviesť, že iba práva, ktoré existujú „na konci vykazovaného obdobia“ by mali ovplyvniť klasifikáciu záväzku;

- objasňujú, že klasifikácia nie je ovplyvnená očakávaniami, či jednotka uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku; a
- objasňujú, že vyrovnanie sa týka prevodu hotovosti, nástrojov vlastného imania, iného majetku alebo služieb na protistranu.

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

III Významné účtovné metódy a účtovné zásady

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

Použitie odhadov a úsudkov

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

Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Najvýznamnejšie odhady sa týkajú výpočtu reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov, vyčíslenia zníženia hodnoty dlhodobého majetku, výpočtu rezervy na zamestnanecké požitky, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách, 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, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách:

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

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

a) vlastný majetok

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

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

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

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

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

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

b) 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.

c) odpisovanie

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

Odhadnuté doby životnosti podľa hlavných skupín dlhodobého majetku sú:

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

Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia majetku do používania.

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

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

Zníženie hodnoty majetku

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

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

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

Nájmy – IFRS 16

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Táto účtovná metóda sa použije pre zmluvy uzavreté po 1. januári 2019.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4. To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť vykáže právo na používanie majetku a záväzkov z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly.

Spoločnosť nemá z titulu nájmov záväzky na demontáž alebo na uvedenie predmetu nájmu do pôvodného stavu po ukončení doby nájmu a preto na ne netvorí žiadne rezervy v zmysle IAS 37.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia respektíve predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (respektíve doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahrnie do doby nájmu iba v prípade, že si je Spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu.

Záväzkov z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané v nulovej hodnote). Počas účtovného obdobia Spoločnosť neúčtovala o precení lízingového záväzku z dôvodu vyššie uvedených zmien.

Spoločnosť uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

Spoločnosť tiež uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 EUR. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že ide o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takýto nájom neaplikuje.

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení a záväzky z nájmu v rámci krátkodobých a dlhodobých úverov a pôžičiek. Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

Nájmy – IAS 17 (porovnatel'né obdobie)

Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

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

Iný druh nájmu sa klasifikuje ako operatívny nájom a najatý majetok sa nevykazuje vo výkaze finančnej pozície Spoločnosti.

Platby nájomného

Platby na základe operatívneho nájmu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas dohodnutej doby trvania nájmu. Stimuly k nájmu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov na nájomné počas doby trvania nájmu. Minimálne leasingové splátky sa pri finančnom leasingu rozdeľujú medzi finančné náklady a zníženie nesplateného záväzku. Finančné náklady sú alokované do každého obdobia počas doby trvania nájmu tak, aby bola zabezpečená konštantná úroková sadzba na zostávajúcu hodnotu záväzku.

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 výrobných kapacít.

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 spoliehajúce 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 vydané dlhové cenné papiere sa prvotne vykážu pri ich vzniku. Všetok ostatný finančný majetok a finančné záväzky sa pri ich prvotnom vykázaní vykážu vo výkaze o finančnej situácii, keď sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou dohôd obsahujúcich finančné nástroje.

Finančný majetok (pokiaľ sa nejedná o pohľadávky z obchodného styku bez významného finančného komponentu) alebo finančné záväzky sa pri ich prvotnom ocenení ocenia v reálnej hodnote zvýšenej, okrem položiek ocenených reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (FVTPL), o náklady súvisiace s obstaraním alebo vydaním finančného nástroja. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný finančný komponent sa pri prvotnom ocenení ocenia transakčnou hodnotou.

Finančný majetok je vykazovaný v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky a nie je vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát:

- je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého úlohou je držať majetok do splatenia zmluvných peňažných tokov,
- zmluvné podmienky vedú k peňažným tokom v určitých termínoch, ktoré sú jednotlivými platbami istiny a úroku z nesplateného istiny.

Po prvotnom vykázaní je finančný majetok vykazovaný vo výške amortizovaných nákladov použitím efektívnej úrokovej miery, upravenej o straty z nehodnotenia.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote, následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov použitím efektívnej úrokovej miery, upravenej o straty z nehodnotenia.

Finančné deriváty

Spoločnosť používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových forwardoch) na zabezpečenie rizík spojených s menovými výkyvmi, avšak tieto nespĺňajú formálne podmienky účtovania o zabezpečovacích nástrojoch.

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.

Spoločnosť si nezvolila možnosť adopcie nového všeobecného zabezpečovacieho účtovného modelu podľa IFRS 9.

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.

Účtovanie finančného derivátu sa skončí po jeho splatnosti, predaji, pri vypovedaní zmluvy, resp. po jeho realizácii. V tomto prípade sa akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata z finančného derivátu vykázaná vo vlastnom imaní prevedie do výkazu ziskov a strát.

Znehodnotenie finančného majetku

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ je 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 aplikuje na finančný majetok, ktorý sa oceňuje amortizovanou hodnotou alebo v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku („FVOCI“).

Spoločnosť nemá finančný majetok, ktorý sa oceňuje vo FVOCI. Opravná položka sa preto týka finančného majetku v umorovanej hodnote, najmä pohľadávok z obchodného styku.

Ocenenie ECL

ECL sú pravdepodobnosťou vážené odhady celkových úverových strát. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré sú splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať. ECL sú diskontované efektívnou úrokovou mierou daného finančného majetku.

Dodatočné informácie o tom, ako Spoločnosť postupuje pri posudzovaní opravnej položky je popísaný v Poznámke 25.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Úvery a pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

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

Cudzie meny

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

Vlastné imanie

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

Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. V prípade, že vplyv časovej hodnoty peňazí je

významný, výška rezerv sa diskontuje na súčasnú hodnotu pomocou použitia diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

Dane

Vykazovaná daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

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

Odložená daňová pohľadávka / záväzok

Odložené daňové pohľadávky sú vykázané v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný daňový základ, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať využiť. Na určenie hodnoty vykázanej 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 vykazanou pre účely finančného výkazníctva a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové záväzky sa vykazujú na všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný daňový základ, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

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

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.

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.

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 priradiťelné 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.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má definovaný dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách. Náklady na zamestnanecké požitky sú stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie požitkov vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Bližšie informácie sa nachádzajú v poznámke 23.

1. Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky a budovy	Stroje, prístroje a ostatné zariadenia	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2018	120 909	464 506	38 765	624 180
Prírastky	132	6 100	30 393	36 625
Úbytky	0	-1 284	-42	-1 326
Presuny	563	27 598	-28 161	0
K 31. decembru 2018	121 604	496 920	40 955	659 479
K 1. januáru 2019	121 604	496 920	40 955	659 479
Dopad zavedenia IFRS 16	641	1 147	0	1 788
Prírastky	579	9 699	65 000	74 278
Úbytky	-5	-9 283	-1 310	-10 598
Presuny	1 600	27 855	-29 455	0
K 31. decembru 2019	124 419	526 338	75 190	724 947
Oprávky				
K 1. januáru 2018	59 425	313 829	0	373 254
Odpisy za rok	4 947	42 486	0	47 433
Zníženie hodnoty majetku/ Zrušenie opravnej položky	0	0	0	0
Úbytky	0	-1 230	0	-1 230
Presuny	0	0	0	0
K 1. januáru 2019	64 372	355 085	0	419 457
Odpisy za rok	5 203	43 182	0	48 385
Zníženie hodnoty majetku/ Zrušenie opravnej položky	0	0	0	0
Úbytky	-5	-7 295	0	-7 300
Presuny	0	0	0	0
K 31. decembru 2019	69 570	390 972	0	460 542
Účtovná zostatková hodnota				
K 31. decembru 2018	57 232	141 835	40 955	240 022
K 31. decembru 2019	54 849	135 366	75 190	265 405

K 31. decembru 2018 mala Spoločnosť v nulovej zostatkovej hodnote stále v používaní majetok v obstarávacích nákladoch vo výške 231 456 tisíc EUR. K 31. decembru 2019 mala Spoločnosť v nulovej zostatkovej hodnote stále v používaní hmotný dlhodobý majetok v obstarávacích nákladoch vo výške 270 824 tisíc EUR.

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

- poistenie budov do výšky 155 430 tisíc EUR,
- poistenie strojov a zariadení do výšky 547 445 tisíc EUR.

Nájmy

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť má v nájme 78 automobilov, 5 skladových priestorov a 15 strojov. Nájomné zmluvy sú uzatvorené do roku 2037.

Prehľad práv na používanie majetku z nájmu podľa IFRS 16 vykázaných v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Práva na používanie majetku

	Pozemky a budovy	Stroje, prístroje a ostatné zariadenia	Celkom
Obstarávacía cena			
K 1. januára 2019	641	1 147	1 788
Prírastky	60	405	465
Úbytky	-5	-23	-28
Presuny	0	0	0
K 31. decembru 2019	<u>696</u>	<u>1 529</u>	<u>2 225</u>
Oprávky			
K 1. januára 2019	0	0	0
Odpisy za rok	214	505	719
majetku/Zrušenie opravnej položky	0	0	0
Úbytky	-5	-23	-23
Presuny	0	0	0
K 31. decembru 2019	<u>209</u>	<u>482</u>	<u>691</u>
Účtovná zostatková hodnota			
K 31. decembru 2018	<u>71</u>	<u>1 717</u>	<u>1 788</u>
K 31. decembru 2019	<u>487</u>	<u>1 047</u>	<u>1 534</u>

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	K 31. decembru 2019
Menej ako 1 rok	655
Jeden až päť rokov	791
Viac ako päť rokov	74
Spolu	<u>1 520</u>

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	K 31. decembru 2019
Nákladový úrok	8
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	0
Náklady na krátkodobý nájom	48
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	0
Iné	0
Spolu	56

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci finančných nákladov vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	K 31. decembru 2019
Celková platba za nájmy	733

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 725 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 8 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

2. Nehmotný majetok

	Softvér a ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2018	5 012	0	5 012
Prírastky	12	0	12
Úbytky	0	0	0
Presuny	0	0	0
K 1. januáru 2019	5 024	0	5 024
Prírastky	79	0	79
Úbytky	-33	0	-33
Presuny	0	0	0
K 31. decembru 2019	5 070	0	5 070
Amortizácia			
K 1. januáru 2018	4 960	0	4 960
Amortizácia za rok	20	0	20
Úbytky	0	0	0
K 1. januáru 2019	4 980	0	4 980
Amortizácia za rok	34	0	34
Úbytky	-33	0	-33
K 31. decembru 2019	4 981	0	4 981
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2018 v tisíc EUR	44	0	44
K 31. decembru 2019 v tisíc EUR	89	0	89

3. Zásoby

	V obstarávacích cenách 31.12.2019	V zostatkovej hodnote 31.12.2019	V obstarávacích cenách 31.12.2018	V zostatkovej hodnote 31.12.2018
Materiál	39 004	32 327	32 849	27 364
Nedokončená výroba	27 854	27 325	28 960	28 192
Hotové výrobky	17 365	16 602	18 388	17 940
	84 223	76 254	80 197	73 496

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

	Stav 31.12.2018	Tvorba	Zrušenie / Rozpustenie	Stav 31.12.2019
Opravné položky:				
K materiálu	5 484	1 193	0	6 677
K nedokončenej výrobe	768	0	239	529
K hotovým výrobkom	449	313	0	762
Opravná položka spolu	6 701	1 506	239	7 968

Zásoby sú poistené v HDI Global SE. Poistenie sa týka všetkých druhov rizika, vrátane poškodenia zásob. Celková poistná suma zásob je 83 556 tisíc EUR.

4. Krátkodobé pohľadávky

Analýza pohľadávok:

	31.12.2019	31.12.2018
Pohľadávky z obchodného styku		
voči tretím stranám	1 852	2 214
mínus: opravná položka na pochybné pohľadávky	-1 183	-1 183
voči spriazneným stranám (poznámka č. 26)	46 714	56 083
Cash pooling	3 882	18 759
Pohľadávky z precenenia menových derivátov (poznámka č. 11)	299	10
Finančné pohľadávky	51 564	75 883
Pohľadávky z titulu dane z príjmu	0	0
Ostatné pohľadávky	271	272
Pohľadávky z titulu DPH	225	94
Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	2 739	6 571
Náklady a príjmy budúcich období	112	113
Nefinančné pohľadávky	3 347	7 050
Krátkodobé pohľadávky spolu	54 911	82 933

V roku 2019 Spoločnosť využívala finančný nástroj cashpooling. Priemerná sadzba za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 bola vo výške 0,1220% (2018: 0,1674%).

Podľa názoru vedenia účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok približne zodpovedá ich reálnej hodnote., keďže sa jedná o krátkodobé pohľadávky splatné do jedného roka.

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>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Peňažná hotovosť a ceniny	0	0
Bankové účty v mene USD	95	116
Spolu	<u>95</u>	<u>116</u>

Úroková sadzba pre dolárový účet bola v roku 2019 rovná 0,0% p.a.

Spoločnosť disponuje bankovou garanciou vystavenou zo strany Unicredit Bank na krytie colného dlhu v prospech Colného úradu v celkovej hodnote 1 150 tisíc EUR.

6. Vlastné imanie

Registrované a v plnej výške splatené základné imanie spoločnosti bolo k 1. januáru 2019 vo výške 36 040 tisíc EUR. V priebehu roka 2019 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 tisíc EUR, ktorý je evidovaný ako ostatné kapitálové fondy.

Zákonný rezervný fond je vo výške 7 208 tisíc EUR (31. december 2018: 7 208 tisíc 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 93 771 tisíc EUR k 31. decembru 2019 (31. december 2018: 74 382 tisíc EUR) predstavuje výsledok hospodárenia minulých rokov vo výške 74 382 tisíc EUR a výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia vo výške 19 389 tisíc

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2018 vo výške 13 948 tisíc EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 23. septembra 2019 prevedený na nerozdelený zisk minulých rokov.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2019 vo výške 19 389 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je prevod tohto zisku na nerozdelený zisk minulých rokov.

7. Úvery a pôžičky

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dlhodobé pôžičky	0	20 000
Krátkodobé pôžičky	101 000	81 000
Pôžičky spolu	<u>101 000</u>	<u>101 000</u>
z toho: Pôžičky od spriaznených strán (poznámka č. 26)	101 000	101 000

Spoločnosť k 31. decembru 2019 vykazovala 3 krátkodobé pôžičky v celkovej výške 101 000 tisíc EUR, z čoho 30 000 tis EUR s úrokovou sadzbou 0,4589836% a splatnosťou 26. marca 2020, 25 000 tisíc EUR s úrokovou sadzbou 0,0658% a splatnosťou 26. marca 2020, 26 000 tisíc EUR s úrokovou sadzbou 0,0658% so splatnosťou 26. marca 2020 a 20 000 tis EUR s úrokovou sadzbou 0,4290882% so splatnosťou 26. marca 2020.

K dátumu vydania účtovnej závierky bola časť pôžičky v hodnote 10 000 tisíc EUR splatená. Splatnosť zvyšnej časti krátkodobých pôžičiek v celkovej hodnote 91 000 tisíc EUR bola predĺžená do 28. júla 2020. V závislosti od finančnej situácie je možnosť prolongácie pôžičky.

K 31. decembru 2019 spoločnosť nečerpala žiadny dlhodobý úver.

Podľa názoru vedenia sa účtovná hodnota pôžičiek približne rovná ich reálnej hodnote, keďže sa jedná o krátkodobé pôžičky splatné do jedného roka.

Odsúhlasenie pohybov záväzkov s peňažnými tokmi vyplývajúcimi z finančných činností:

	Iné úvery a pôžičky
Stav k 1. januáru 2019	101 000
Pôžičky prijaté od spriaznených osôb	423 458
Pôžičky splatené spriazneným osobám	-423 458
Spolu zmeny z finančných peňažných tokov	101 000
Nákladový úrok	444
Zaplatené úroky	-444
Stav k 31. decembru 2019	101 000

8. Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

	31.12.2019	31.12.2018
Závazky z obchodného styku	47 383	68 176
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb	10 737	8 934
Ostatné fin. záväzky	698	236
Finančné záväzky	58 818	77 346
Závazky z titulu DPH	2 430	4 357
Závazky voči zamestnancom a inšt. sociálneho zabezpečenia	19 546	20 252
Závazky z dane z príjmu zamestnancov	1 080	1 040
Ostatné nefin. záväzky	9	4
Nefinančné záväzky	23 065	25 653
Závazky z obchodného styku a ostatné kr. záväzky	81 883	102 999

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 1 085 tisíc EUR po lehote splatnosti (k 31. decembru 2018: 6 349 tisíc EUR).

Podľa názoru vedenia sa účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov rovná približne ich reálnej hodnote., keďže sa jedná o krátkodobé záväzky so splatnosťou do jedného roka.

9. Dlhodobé rezervy

	31.12.2018	Použitie	Precenenie	Tvorba	31.12.2019
Rezerva na zamestnanecké požitky (poznámka č. 23)	6 540	-78	272	509	7 243
Rezerva na prémie	5	0	0	7	12
Spolu	6 545	-78	272	516	7 255

Rezervu na zamestnanecké požitky tvorí rezerva na odchodné vyplývajúca zo zákonnej povinnosti Spoločnosti vyplatiť zamestnancovi pri prvom odchode do dôchodku sumu vo výške priemerného mesačného zárobku a rezerva pri príležitosti pracovného jubilea vyplývajúca z kolektívnej zmluvy.

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 ku koncu účtovného obdobia:

	Rezerva na zamestnanecké požitky	
	2019	2018
Stav k 1. januáru	6 539	5 947
Vo výkaze ziskov a strát		
Náklady na súčasné služby	690	661
Náklady na minulé služby	-304	-46
Úrokové náklady	124	113
	510	728
Vo výkaze komplexného výsledku		
Precenenia (zisky a straty poistnej matematiky) z:		
zmeny demografických predpokladov	0	0
zmeny finančných predpokladov	0	0
vyplývajúce z praxe	272	-70
	272	-70
Iné		
Vyplatené požitky	-78	-66
	-78	-66
Stav k 31. decembru	7 243	6 539

10. Ostatné dlhodobé záväzky

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

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Leasing	865	35
Sociálny fond	44	50
Spolu	<u>909</u>	<u>85</u>

Tvorba a použitie sociálneho fondu bolo počas roka nasledovné:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Začiatkový stav sociálneho fondu	50	70
Tvorba na ťarchu nákladov	1 191	1226
Čerpanie	-1 197	-1246
Konečný zostatok sociálneho fondu	<u>44</u>	<u>50</u>

11. Finančné deriváty

	<u>31.12.2019</u>		<u>31.12.2018</u>	
	Aktíva	Pasíva	Aktíva	Pasíva
Reálna hodnota menových forwardov	<u>299</u>	<u>2</u>	<u>10</u>	<u>231</u>
Z toho:				
Dlhodobé	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Krátkodobé	<u>299</u>	<u>2</u>	<u>10</u>	<u>231</u>

Menové deriváty

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

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Menové forwardy	<u>20 743</u>	<u>14 120</u>

Cieľom týchto dohôd je riadenie významných kurzových rizík v roku 2020.

V roku 2019 Spoločnosť zafixovala derivátové obchody, pričom menové deriváty na zabezpečenie peňažných tokov mali k 31. decembru 2019 finálne kladnú reálnu hodnotu vo výške 297 tisíc EUR (aktíva= 299 tisíc EUR, pasíva= 2 tisíc 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ložiská	576 539	609 602
Krúžky, výkovky	13 661	17 981
Služby konštrukcie a špeciálnych strojov	10 925	12 630
Tržby za výrobky spolu	601 125	640 213
Kooperácie	77	243
Ostatné služby	8 535	8 218
Tržby za služby spolu	8 612	8 461
Tržby za vlastné výkony celkom	609 737	648 674

Tržby za výrobky a služby podľa teritórií boli nasledovné:

	<u>Tržby za výrobky 2019</u>	<u>Tržby za výrobky 2018</u>	<u>Tržby za služby 2019</u>	<u>Tržby za služby 2018</u>	<u>Spolu 2018</u>	<u>Spolu 2017</u>
Slovenská republika	6 118	7 182	119	206	6 237	7 388
Nemecko	594 289	630 416	8 129	7 736	602 418	638 152
Európska únia (okrem SR a Nemecka)	645	2 466	90	212	735	2 678
Iné	73	149	274	307	347	456
Spolu	601 125	640 213	8 612	8 461	609 737	648 674

13. Ostatné prevádzkové výnosy

Prehľad položiek ostatných významných výnosov z hospodárskej činnosti:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Výnosy IC – provízia za poskytnutie záložného práva (AVAL)	60	364
Výnosy – vyslaní zamestnanci	3 704	5 610
Ostatné	1 670	462
Spolu	5 434	6 436

14. Aktivácia

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vlastná výroba náradia	1 826	2 188
Aktivácia hmotného majetku	3 278	2 262
Ostatné	149	183
Spolu	5 253	4 633

15. Služby

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Služby kooperácie	-33 689	-32 838
Preprava	-10 246	-16 053
Opravy a udržiavanie	-6 579	-7 632
Nájomné skladových priestorov v Nemecku	-2 106	-3 411
IT služby	-3 965	-1 500
Projektové náklady	-1 772	-4 853
Cestovné	-990	-1 315
Náklady na likvidáciu odpadu	-1 026	-861
Poradenstvo	-161	-138
Ostatné nájomné a licencie	-154	-518
Školenia	-474	-512
Telefón a dátové služby	-249	-215
Reprezentačné náklady	-305	-221
Ostatné služby	-13 898	-16 297
Spolu	<u>-75 614</u>	<u>-86 364</u>

V rámci nákladov na poradenstvo je zaúčtovaná odmena pre audítora, kde pripadá na spoločnosť KPMG v roku 2019 za audítorské služby 63 tisíc EUR (2018: 65 tisíc EUR).

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo audítorskou spoločnosťou	-63	-56
Iné uisťovacie služby	0	-8
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neaudítorské služby	0	-1
Spolu	<u>-63</u>	<u>-65</u>

16. Mzdy a odvody

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mzdové náklady	-96 369	-97 241
Náklady na sociálne zabezpečenie	-32 544	-33 248
Náklady na doplnkové dôchodkové poistenie	-2 312	-2 287
Ostatné náklady na zamestnancov	-3 514	-3 491
Spolu	<u>-134 739</u>	<u>-136 267</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mzdové náklady	-1 885	-1 823
Náklady na sociálne zabezpečenie	-665	-645
Náklady na doplnkové dôchodkové poistenie	-57	-55
Ostatné náklady na zamestnancov	-33	-31
Spolu	<u>-2 640</u>	<u>-2 554</u>

17. Ostatné prevádzkové náklady, netto

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ostatné manká a škody	-21	-34
Poistenie majetku	-841	-749
Dane a poplatky	-252	-261
(Zisk/strata) z predaja majetku	0	-83
Opravné položky k pohľadávkam (netto)	0	0
Ostatné náklady	-290	-207
Spolu	<u>-1 404</u>	<u>-1 334</u>

18. Ostatné finančné výnosy (náklady), netto

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bankové a finančné poplatky	-31	-33
Kurzové rozdiely z obchodnej činnosti, netto	-199	-180
Kurzové rozdiely z derivátov realizované, netto	257	-485
Kurzové rozdiely z derivátov nerealizované, netto	518	115
Spolu	<u>545</u>	<u>-583</u>

19. Daň z príjmu

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Splatná daň bežné obdobie	-5 247	-3 870
Splatná daň minulé obdobia	236	278
Odložená daň	-289	-60
Daň z príjmov za bežný rok	<u>-5 300</u>	<u>-3 652</u>

Splatná daň z príjmov sa vypočítala pomocou sadzby 21% (2018: 21%) zo zdaniteľného zisku za rok. Odložená daň bola počítaná sadzbou 21%.

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby:

	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Výsledok hospodárenia pred zdanením		24 689		17 600
Úprava výsledku hospodárenia podľa slovenských predpisov		<u>-1 375</u>		<u>1 775</u>
Výsledok hospodárenia pred zdanením		23 314		19 375
Daň použitím sadzby dane Spoločnosti	21,00%	4 896	21,00%	4 069
Daňový efekt:				
daňovo neuznaných nákladov	2,54%	628	2,30%	405
výnosov nepodliehajúcich dani	-1,13%	-278	-0,95%	-168
Daňová úľava vyplývajúca zo štátnej pomoci	0,00%	0	-2,48%	-436
Tvorba a rozpustenie dočasných rozdielov	0,00%	0	0,34%	60
Daň splatná za predchádzajúce obdobie	<u>-0,96%</u>	<u>-236</u>	<u>-1,58%</u>	<u>-278</u>
	20,29%	5 010	20,75%	3 652

Odložená daň k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 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 2018	<u>-6 537</u>	<u>1 412</u>	<u>362</u>	<u>3 921</u>	<u>-842</u>
Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	131	-5	-362	177	-59
Zaúčtované do vlastného imania				-15	-15
K 31. decembru 2018	<u>-6 406</u>	<u>1 407</u>	<u>0</u>	<u>4 083</u>	<u>-916</u>
Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	-69	266	0	-486	-289
Zaúčtované do vlastného imania				57	57
K 31. decembru 2019	<u>-6 475</u>	<u>1 673</u>	<u>0</u>	<u>3 654</u>	<u>-1 148</u>

Niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne zúčtovali v súlade s účtovnou zásadou Spoločnosti. K 31. decembru 2019 nemala Spoločnosť nevyužitú daňovú stratu, ktorá by bola k dispozícii na kompenzáciu s budúcimi zdaniteľnými ziskami.

Nasledujúca tabuľka uvádza rozpis zostatkov odloženej dane.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Odložené daňové záväzky	-6 475	-6 407
Odložené daňové pohľadávky	5 327	5 490
Spolu	<u>-1 148</u>	<u>-917</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 ručila za záväzky spriaznenej spoločnosti Schaeffler AG až do výšky 134 753 tisíc EUR. Ručenie bolo ukončené dňa 28. februára 2019.

21. Záväzné vzťahy

Spoločnosť uzavrela zmluvy na nákup dlhodobého majetku, z ktorých vyplýva povinnosť prevziať a zaplatiť majetok vo výške 12 282 tisíc EUR.

Zároveň Spoločnosť eviduje podmienený záväzok vyplývajúci zo zmlúv uzavretých na rok 2020 s dodávateľmi plynu, energie a telekomunikačných služieb na odber minimálneho množstva energií a služieb vo výške 6 267 tisíc EUR.

22. Dohody o operatívnom prenájme

Spoločnosť má uzatvorené zmluvy na nájom a súvisiace logistické služby skladovacích priestorov, ktoré sú v Nemecku. Ročné nájomné za rok 2019 bolo vo výške 2 217 tisíc EUR (2018: 3 300 tisíc EUR). Prenájom skladových priestorov od materskej spoločnosti je na dobu neurčitú s výpovednou lehotou šesť mesiacov. Z pohľadu IFRS 16 ide o poskytnutie služby, nie o prenájom.

23. Zamestnanecké požitky

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, príspevok zo sociálneho fondu v závislosti od podmienok stanovených v kolektívnej a manažérskej zmluve, vernostný príspevok za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách.

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diskontná sadzba	0,9 % p.a.	1,9 % p.a.
Predpokladané zvýšenie miezd	2020: 3,0% 2021: 3,5% ďalšie roky: 3,0%	2019: 5,0% 2020: 4,0% ďalšie roky: 4,0%
Dôchodkový vek muží	podľa Zákona č. 461/2003	podľa Zákona č. 461/2003
Dôchodkový vek ženy	podľa Zákona č. 461/2003	podľa Zákona č. 461/2003
Invalidizácia	Tabuľka invalidizácie ERC97M	Tabuľka invalidizácie ERC97M
Úmrtnosť	Úmrtnostná tabuľka SR 2008-2012	Úmrtnostná tabuľka SR 2008-2012

24. Finančné nástroje, faktory a riadenie finančného rizika

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

Reálna a účtovná hodnota finančných nástrojov

	Pozn	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		<u>Účtovná hodnota</u>	<u>Reálna hodnota</u>	<u>Účtovná hodnota</u>	<u>Reálna hodnota</u>
Deriváty	11	299	299	10	10
Ostatný finančný majetok	4	4 153	4 153	19 031	19 031
Finančný majetok		4 452	4 452	19 041	19 041
Dlhodobá pôžička	7	0	0	20 000	20 000
Ostatné dlhodobé záväzky	10	909	909	85	85
Deriváty	11	2	2	231	231
Krátkodobá pôžička	7	101 000	101 000	81 000	81 000
Ostatné krátkodobé fin. záväzky	8	11 436	11 436	9 171	9 171
Finančné záväzky		113 347	113 347	110 487	110 487

IFRS 13 stanovuje 3 úrovne hierarchie reálnych hodnôt:

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

	2019			Spolu
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Deriváty	0	299	0	299
Ostatný finančný majetok	0	4 153	0	4 153
Finančný majetok	0	4 452	0	4 452
Dlhodobá pôžička		0		0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	909	0	909
Deriváty	0	2	0	2
Krátkodobá pôžička	0	101 000		101 000
Ostatné krátkodobé fin. záväzky	0	11 436	0	11 436
Finančné záväzky	0	113 347	0	113 347

	2018			Spolu
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Deriváty	0	10	0	10
Ostatný finančný majetok	0	19 031	0	19 031
Finančný majetok	0	19 041	0	19 041
Dlhodobá pôžička		20 000		20 000
Ostatné dlhodobé záväzky	0	85	0	85
Deriváty	0	231	0	231
Krátkodobá pôžička	0	81 000		81 000
Ostatné krátkodobé fin. záväzky	0	9 171	0	9 171
Finančné záväzky	0	110 487	0	110 487

V roku 2019 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)
2019			
Poskytnuté úvery a pohľadávky Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote	0	26	0
	0	-583	0
Finančné deriváty	775	0	0
Spolu	775	-557	0

	Zúčtované do výkazu ziskov a strát		Zúčtované do vlastného imania
	čistý zisk/(strata)	úrokové výnosy/(náklady)	čistý zisk/(strata)
2018			
Poskytnuté úvery a pohľadávky Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote	0	15	0
	0	-619	0
Finančné deriváty	-370	0	0
Spolu	-370	-604	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. K pohľadávkam s tretími stranami je vytvorená takmer 100%-ná opravná položka. Najväčší objem obchodov je realizovaný s materskou spoločnosťou, záväzky a pohľadávky z obchodného styku voči nej sú vzájomne započítavané, takže kreditné riziko je eliminované. Z týchto dôvodov Spoločnosť netvorí ani opravné položky na pohľadávky v rámci Skupiny, nepoistňuje ich a nebol vytvorený ani splátkový kalendár na pohľadávky.

Analýza pohľadávok z obchodného styku pred opravnou položkou:

	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
V lehote splatnosti	47 334	57 069
Po lehote splatnosti		
do 30 dní	2	0
nad 30 dní	1 256	1 183
Úvery a pohľadávky bez znehodnotenia spolu	<u>48 592</u>	<u>58 252</u>

Analýza pohľadávok z obchodného styku

31.12.2019

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

	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	<u>1 183</u>	<u>-1 183</u>	<u>0</u>

31.12.2018

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

	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	<u>1 183</u>	<u>-1 183</u>	<u>0</u>

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 2019 a 2018 je nasledovná:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Krátkodobé úverové zdroje	101 000	81 000
Dlhodobé úverové zdroje	0	20 000
Dostupné úverové zdroje spolu	<u>101 000</u>	<u>101 000</u>

Riziko likvidity je kryté najmä predajom zásob. Okrem toho, na krytie rizika likvidity použila Spoločnosť v roku 2019 úverové zdroje od materskej spoločnosti. Vytvorený prebytok peňažných prostriedkov k 31.12.2019 bol odvedený do cashpoolingu.

Analýza rizika likvidity

	Finančný majetok		Finančné záväzky	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Na požiadanie	95	116	0	0
Do 1 mesiaca	49 350	75 190	30 081	51 736
Od 1 do 3 mesiacov	1 992	686	128 368	54 236
Od 3 do 12 mesiacov	492	279	1 351	52 592
Od 1 do 5 rokov	0	0	930	20 099
Nešpecifikované	0	0	0	0
Spolu	<u>51 929</u>	<u>76 271</u>	<u>160 730</u>	<u>178 663</u>

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

2019	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	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	909	909	-	-	-	-	909
Záväzky z obchodného styku	47 383	47 383	-	24 175	22 534	653	21
Deriváty	2	2	-	2	-	-	-
Krátkodobá pôžička	101 000	101 444	-	-	101 444	-	-
Ostatné krátkodobé finančné záväzky	11 436	11 436	-	5 904	4 834	698	-
Spolu	160 730	161 174	-	30 081	128 812	1 351	930

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

2018	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	20 000	20 107	-	-	-	87	20 020
Ostatné dlhodobé záväzky	85	85	-	-	-	-	85
Záväzky z obchodného styku	68 176	68 176	-	42 777	24 185	1 200	14
Deriváty	231	231	-	25	51	155	-
Krátkodobá pôžička	81 000	81 238	-	-	30 034	51 204	-
Ostatné krátkodobé finančné záväzky	9 171	9 171	-	8 934	-	237	-
Spolu	178 663	179 008	-	51 736	54 270	52 883	20 119

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 zaťaženia na konci roka:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dlh (i)	101 000	101 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	95	116
Čistý dlh	<u>101 095</u>	<u>101 116</u>
Vlastné imanie (ii)	<u>202 926</u>	<u>183 751</u>
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	49,82%	55,03%

(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, vid' výkaz zmien vlastného imania.

iv) Prevádzkové riziko

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

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

Hlavnú zodpovednosť za implementáciu kontrol súvisiacich s riadením prevádzkového rizika má manažment Spoločnosti, ktorý pritom úzko spolupracuje s materskou spoločnosťou. Táto zodpovednosť je podporovaná vypracovaním 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 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	
		2019	2018	2019	2018
4	INA -IRF Schaeffler France SAS, FR	4 344	5 725	0	3
13	INA -IBJ Schaeffler Japan Co., Ltd., JP	92	125	0	0
16	WPB Water Pump Bearing GmbH & Co. KG, DE	0	1	0	0
18	Schaeffler Water Pump Bearing Italia S.r.l., IT	0	0	2	0
43	Schaeffler Production CZ s.r.o., CZ	1 264	1 378	38	2 165
44	Schaeffler Slovensko, spol s.r.o., SK	55	-2	0	0
50	Schaeffler Brasil Ltda., BR	0	10	0	0
51	Schaeffler Group USA, Inc., US	0	0	20	0
56	Schaeffler Canada Inc., CA	0	-5	21	11
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	87 643	98 977	595 683	632 355
80	LuK GmbH & Co. KG, DE	175	82	0	0
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	589	389	1	0
86	Schaeffler AG, DE	-2	2	0	0
91	Schaeffler Austria GmbH, AT	680	1	1	0
95	Schaeffler Skalica, spol. s r.o., SK	1 885	2 237	6 441	7 627
97	Schaeffler Romania S.R.L., RO	84	54	585	400
139	Schaeffler Savaria Kft., HU	4	1	0	0
186	Radine B.V., NL	1	0	0	0
203	FAG Industrial Services GmbH, DE	0	3	0	0
236	FAG Magyarország Ipari Kft., HU	35	53	13	84
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda., PT	69	40	67	5
270	Schaeffler Aerospace USA Corporation, US	249	4	0	0
289	Schaeffler (Ningxia) Co., Ltd., CN	0	0	0	11
295	Schaeffler India Ltd., IN	328	0	0	0
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd., VN	63	67	214	2
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., MX	16	8	37	82
Spolu		97 574	109 150	603 123	642 745

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup služieb		Výnosy z predaja služieb	
		2019	2018	2019	2018
4	INA -IRF Schaeffler France SAS, FR	253	139	26	28
6	06 INA -IBL Schaeffler (UK) Limited, GB	0	0	2	6
13	INA -IBJ Schaeffler Japan Co., Ltd., JP	0	0	7	19
19	Schaeffler Italia S.r.l., IT	10	0	0	0
40	Schaeffler Polska Sp. z.o.o., PL	2	0	0	0
43	Schaeffler Production CZ s.r.o., CZ	0	0	10	0
44	Schaeffler Slovensko, spol s.r.o., SK	510	559	0	0
51	Schaeffler Group USA, Inc., US	0	0	166	176
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	6 655	8 769	8 125	7 739
79	Schaeffler Iberia, S.L.U., ES	0	0	3	2
80	LuK GmbH & Co. KG, DE	0	2	78	60
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	68	48	0	0
86	Schaeffler AG, DE	30	27	0	0
91	Schaeffler Austria GmbH, AT	0	7	3	3
95	Schaeffler Skalica, spol. s r.o., SK	667	770	119	206
97	Schaeffler Romania S.R.L., RO	2	3	2	5
139	Schaeffler Savaria Kft., HU	0	0	0	2
199	Schaeffler Trading (Shanghai) Co., Ltd., CN	0	0	58	110
203	Schaeffler Monitoring Services GmbH, DE	1	0	0	0
210	FAG Aerospace GmbH & Co. KG, DE	0	0	0	8
236	FAG Magyarország Ipari Kft., HU	8	8	40	165
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda., PT	0	0	3	2
295	Schaeffler India Ltd., IN	0	0	0	2
297	Schaeffler Korea Corporation, KR	0	0	3	0
303	PStec Automation and Service GmbH, DE	0	3	0	0
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., MX	0	82	37	0
377	Schaeffler (Nanjing) Co., Ltd., CN	0	0	2	0
408	Schaeffler Digital Solutions GmbH, DE	7	0	0	0
Spolu		8 213	10 417	8 684	8 533

Číslo	Partnerská spoločnosť	Ostatné prevádz. náklady		Ostatné prevádz. výnosy	
		2019	2018	2019	2018
4	INA -IRF Schaeffler France SAS, FR	0	0	70	46
6	Schaeffler (UK) Limited, GB	0	0	5	0
43	Schaeffler Production CZ s.r.o., CZ	0	0	13	17
44	Schaeffler Slovensko, spol s.r.o., SK	0	0	12	13
50	Schaeffler Brasil Ltda., BR	0	0	0	16
51	Schaeffler Group USA, Inc., US	0	0	11	90
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	0	0	2 567	4 448
80	Schaeffler Automotive Buehl GmbH & Co. KG	0	0	1	0
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	1	0	88	440
86	Schaeffler AG, DE	853	757	61	0
91	Schaeffler Austria GmbH, AT	0	0	6	8
95	Schaeffler Skalica, spol. s r.o., SK	0	0	134	228
97	Schaeffler Romania S.R.L., RO	0	0	7	0
139	Schaeffler Savaria Kft., HU	0	0	2	0
189	Schaeffler Holding (China) Co., Ltd., CN	0	0	58	45
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda., PT	0	0	0	150
297	Schaeffler Korea Corporation, KR	0	0	0	22
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd., VN	0	0	1375	793
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., MX	0	0	117	348
362	Schaeffler Mexico Servicios, S. de R.L. de C.	0	0	97	67
381	Schaeffler Manufacturing Rus OOO, RU	0	0	1	1
Spolu		854	757	4625	6732

Číslo	Partnerská spoločnosť	Nákup hmotného majetku		Výnosy z predaja hmotného majetku	
		2019	2018	2019	2018
4	Schaeffler France SAS, FR	6 934	481	0	0
6	Schaeffler (UK) Limited, GB	77	0	0	0
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	15 104	2 912	40	0
80	Schaeffler Automotive Buehl GmbH & Co. K	115	0	16	0
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	734	431	1 701	0
95	Schaeffler Skalica, spol. s r.o., SK	69	0	11	70
119	Schaeffler Engineering GmbH, DE	46	0	0	0
192	Schaeffler Transmission Systems, LLC, US	191	0	0	0
295	Schaeffler India Ltd., IN	648	0	0	0
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd., VN	0	0	2 114	0
Spolu		23 918	3 824	3 882	70

Číslo	Partnerská spoločnosť	Pohľadávky		Závazky	
		2019	2018	2019	2018
4	Schaeffler France SAS, FR	30	9	272	117
6	Schaeffler (UK) Limited, GB	2	0	0	0
13	Schaeffler Japan Co., Ltd., JP	0	15	15	49
19	Schaeffler Italia S.r.l., IT	0	0	5	0
40	Schaeffler Polska Sp. z.o.o., PL	0	0	2	0
43	Schaeffler Production CZ s.r.o., CZ	10	11	58	53
44	Schaeffler Slovensko, spol s.r.o., SK	4	4	-48	6
51	Schaeffler Group USA, Inc., US	76	103	0	0
56	Schaeffler Canada Inc., CA	2	3	0	-6
60	Schaeffler Technologies AG & Co. KG, DE	44 399	53 777	5 071	4 948
80	Schaeffler Automotive Buehl GmbH & Co. KG, DE	15	8	140	11
83	Schaeffler (China) Co., Ltd., CN	19	16	157	623
86	Schaeffler AG, DE	0	0	352	452
91	Schaeffler Austria GmbH, AT	6	5	0	0
95	Schaeffler Skalica, spol. s r.o., SK	362	1 000	415	422
97	Schaeffler Romania S.R.L., RO	19	206	1	17
139	Schaeffler Savaria Kft., HU	2	0	0	0
189	Schaeffler Holding (China) Co., Ltd., CN	15	12	0	0
192	Schaeffler Transmission Systems, LLC, US	0	0	191	0
199	Schaeffler Trading (Shanghai) Co., Ltd., CN	18	39	-2	0
236	FAG Magyarorszag Ipari Kft., HU	2	18	2	1
254	Schaeffler Portugal, Unipessoal, Lda., PT	0	118	0	2
270	Schaeffler Aerospace USA Corporation, US	0	0	94	0
358	Schaeffler Vietnam Co., Ltd., VN	1 646	570	13	18
361	Schaeffler Mexico, S. de R.L. de C.V., MX	59	144	0	77
362	Schaeffler Mexico Servicios, S. de R.L. de C.V., MX	28	0	0	0
Spolu		46 714	56 058	6 738	6 790

Číslo	Partnerská spoločnosť	Splatenie pôžičky, úroky z pôžičky		Prijatie pôžičky	
		2019	2018	2019	2018
35	Industriewerk Schaeffler INA-Ingenieurdienst GmbH	423 444	462 480	423 000	440 000
Spolu		423 902	462 480	423 458	440 000

Číslo	Partnerská spoločnosť	Cashpooling pohľadávka		Prijatá pôžička zostatok	
		2019	2018	2019	2018
35	Industriewerk Schaeffler INA-Ingenieurdienst GmbH	3 883	18 759	101 000	101 000
Spolu		3 883	18 759	101 000	101 000

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

Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny týkajúce sa COVID-19 (koronavírus). V prvých mesiacoch roka 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a negatívne ovplyvnil mnoho krajín. Vedenie Spoločnosti starostlivo monitoruje situáciu a hľadá spôsoby, ako minimalizovať dopad tejto pandémie na činnosť Spoločnosti. Na základe verejne dostupných informácií k dátumu, kedy bola táto účtovná závierka zostavená, posúdilo vedenie niekoľko kritických, avšak reálnych scenárov, podľa ktorých sa pandémia môže ďalej vyvíjať a jej možný vplyv na účtovnú jednotku a ekonomické prostredie, v ktorom pôsobí.

Spoločnosť má s materskou spoločnosťou uzatvorený úverový rámec, v rámci ktorého pokrýva financovanie svojich podnikateľských aktivít. Jednotlivé tranže, ktoré sú materskou spoločnosťou Spoločnosti poskytované sú z pohľadu splatnosti nastavené ako krátkodobé. V prípade, že Spoločnosť potrebuje peňažné prostriedky aj naďalej po ich splatnosti, dochádza k ich predĺženiu, resp. k splateniu pôvodnej úverovej tranže a čerpanie novej. Vlastník Spoločnosti sa v decembri 2019 písomne zaviazal poskytovať finančnú podporu Spoločnosti na obdobie minimálne 12 mesiacov od dátumu účtovnej závierky.

Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť pôsobí v automobilovom priemysle, kde sa hlavní výrobcovia rozhodli pozastaviť svoju prevádzku, vedenie spoločnosti zvažilo aj možnosť, že by sa dočasné uzavretie výroby mohlo predĺžiť o niekoľko týždňov.

Za účelom zníženia rizík vyplývajúcich z týchto scenárov začalo vedenie zavádzať konkrétne opatrenia:

- zaistenie bezpečnosti a zdravia svojich zamestnancov

Spoločnosť poskytla zamestnancom rúška a pri vchode do závodov sú inštalované termo kamery, ktoré merajú teplotu. Ďalej zamestnancom Spoločnosť poskytuje dezinfekčné krémy na ruky a v závode sú rozmiestnené stojany s dezinfekciou. Počas celej doby pohybu zamestnanca v areáli Spoločnosti je povinné nosiť rúška. Nosiť rúška po celú dobu, čo sa zamestnanec pohybuje v areáli Spoločnosti, je povinné. Opatrenia sú aplikované aj v oblasti stravovania, v kantíne sa dodržiavajú odstupy a počet ľudí je regulovaný. Zamestnancom, ktorí do jedálne nechodia, dávame mimoriadnu náhradu za stravu vo forme príspevku 55 % ceny stravného lístka.

- dočasné pozastavenie výroby

K dátumu vydania účtovnej závierky výroba Spoločnosti v divízii automotive prebieha na 32 % a v divízii industry na 89 %.

K dátumu vydania účtovnej závierky manažment prepracoval rozpočet Spoločnosti na rok 2020. Na základe prepracovaného rozpočtu na rok 2020 Spoločnosť predpokladá prepád výkonov v mesiacoch marec a apríl v divízii industry o 12 %, resp. o 20% a v divízii automotive o 15 % resp. o 66 % oproti plánovaným hodnotám s tým, že za celý rok 2020 očakáva pokles výkonov o 5 % v divízii industry a o 11 % v divízii automotive.

Vedenie Spoločnosti zvažilo potenciálne dopady COVID-19 na svoje aktivity a podnikanie a dospelo k záveru, že v dôsledku širokej škály možných záverov, ktoré boli posudzované pri vytváraní tohto úsudku, nevzniká významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli zásadným spôsobom spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite vyrábať. Vzhľadom k tomu bola účtovná závierka k 31. 12. 2019 spracovaná za predpokladu, že Spoločnosť bude naďalej schopná pokračovať vo svojej činnosti.

Vedenie však nemôže vylúčiť možnosť, že dlhšie obdobie uzávierok, sprísnenie daných opatrení alebo následný negatívny vplyv týchto opatrení na ekonomické prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí, nebude mať negatívny vplyv na Spoločnosť, jej finančnú situáciu a výsledok hospodárenia v strednodobom a dlhodobom horizonte. Danú situáciu naďalej pozorne sledujeme a budeme reagovať tak, aby sme zmiernili dopad týchto udalostí a okolností podľa aktuálneho vývoja.

Po súvahovom dni nenastala žiadna iná významná udalosť, ktorá by mala vplyv na finančné výkazy 2019.