

SE Bordnetze – Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
k 31. marcu 2016

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

Správa nezávislého audítora	
Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. marcom 2016	1
Výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2016	2
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. marcom 2016	3
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. marcom 2016	4
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci 31. marcom 2016	5-26



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

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

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti SE Bordnetze – Slovakia s.r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti SE Bordnetze – Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2016, výkazy komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. marcom 2016, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

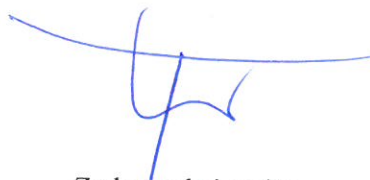
Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. marcu 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. marcom 2016 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

21. jún 2016

Bratislava, Slovenská republika



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



Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, CSc.
Licencia SKAU č. 406

V tisícoch EUR	Poznámka	2016	2015
Tržby	8	48 721	96 277
Náklady na predaj	9	(35 755)	(71 425)
Hrubý zisk		12 966	24 852
Osobné náklady	10	(14 974)	(19 493)
Služby	11	(2 304)	(2 777)
Odpisy a znehodnotenia	16,17	(1 126)	(1 889)
Ostatné prevádzkové výnosy	13	5 338	3 040
Ostatné prevádzkové náklady		(258)	(158)
Zisk z hospodárskej činnosti		(358)	3 575
Finančné výnosy	14	-	-
Finančné náklady	14	(61)	(89)
Zisk pred zdanením		(419)	3 486
Daň z príjmov	15	38	(798)
Zisk za obdobie		(381)	2 688
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		-	-
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		(381)	2 688

Poznámky uvedené na stranách 5 až 26 sú súčasťou účtovnej závierky.

V tisícoch EUR	Poznámka	31. marec 2016	31. marec 2015
Majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	16	4 749	5 581
Dlhodobý nehmotný majetok	17	78	92
Odložená daňová pohľadávka	21	315	275
Dlhodobý majetok		5 142	5 948
Zásoby	18	2 744	4 745
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	19	6 184	18 105
Peniaze a peňažné ekvivalenty		1	2
Obežný majetok		8 929	22 852
Spolu majetok		14 071	28 800
Vlastné imanie a záväzky			
Základné imanie	20	5 474	5 474
Zákonný rezervný fond	20	953	818
Nerozdelený zisk		527	8 443
Vlastné imanie		6 954	14 735
Záväzky			
Odložený daňový záväzok	21	-	-
Rezervy	22	50	50
Dlhodobé záväzky		50	50
Rezervy	22	1 562	2 403
Daň z príjmu		-	212
Úročené úvery a pôžičky	23	1 201	507
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	24	4 304	10 893
Krátkodobé záväzky		7 067	14 015
Spolu záväzky		7 117	14 065
Spolu vlastné imanie a záväzky		14 071	28 800

Poznámky uvedené na stranách 5 až 26 sú súčasťou účtovnej závierky.

V tisícoch EUR	Základné imanie (Poznámka 0)	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
Zostatok k 1. aprílu 2014	5 474	688	15 885	22 047
Príspevok do zákonného rezervného fondu	-	130	(130)	-
Dividendy	-	-	(10 000)	(10 000)
Komplexný výsledok za rok končiaci 31. marcom 2015	-	-	2 688	2 688
Zostatok k 31. marcu 2015	5 474	818	8 443	14 735
Zostatok k 1. aprílu 2015	5 474	818	8 443	14 735
Príspevok do zákonného rezervného fondu	-	135	(135)	-
Dividendy	-	-	(7 400)	(7 400)
Komplexný výsledok za rok končiaci 31. marcom 2016	-	-	(381)	(381)
Zostatok k 31. marcu 2016	5 474	953	527	6 954

Poznámky uvedené na stranách 5 až 26 sú súčasťou účtovnej závierky.

V tisícoch EUR

	Poznámka	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie		(381)	2 688
Úpravy o:			
Odpisy dlhodobého majetku	16,17	1 126	1 889
Zníženie opravnej položky k pohľadávkam	19	(12)	(109)
Tvorba opravnej položky k zásobám	18	37	170
Čisté úrokové náklady	14	4	12
Daňové náklady	15	(38)	798
Strata z predaja dlhodobého majetku		-	101
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu a rezerv		736	5 549
Úbytok zásob		1 964	1 467
Úbytok pohľadávok		13 165	525
(Úbytok) prírastok záväzkov a rezerv		(7 431)	2 945
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		8 434	10 486
Platené úroky		(4)	(12)
Zaplatená daň z príjmov		(1 445)	(1 354)
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		6 985	9 120
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		2 286	1 189
Obstaranie dlhodobého majetku		(2 565)	(1 946)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(279)	(757)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Splátky úverov		(507)	-
Čerpanie úverov		1 200	507
Vyplatenie dividend		(7 400)	(10 000)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(6 707)	(9 493)
Prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(1)	(1 130)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. aprílu		2	1 132
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. marcu		1	2

Poznámky uvedené na stranách 5 až 25 sú súčasťou účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

1.1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Spoločnosť Volkswagen Elektrické Systémy s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 18. decembra 1995 a do Obchodného registra bola zapísaná 3. januára 1996. Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 34 132 601. S účinnosťou od 18. októbra 2006 došlo k zmene obchodného mena spoločnosti na SE Bordnetze – Slovakia s.r.o. Adresa Spoločnosti je nasledovná:

SE Bordnetze - Slovakia s.r.o.
Na Priehon 50
949 05 Nitra

Hlavnými činnosťami Spoločnosti je vývoj, výroba a predaj káblových zväzkov na prevádzku elektrických systémov automobilov.

Predkladaná účtovná závierka bola zostavená k 31. marcu 2016 a za dvanásť mesiacov predchádzajúcich tomuto dátumu (ďalej „rok 2016“). Účtovná závierka bola schválená konateľmi Spoločnosti dňa 21. júna 2016. Údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú zostavené k 31. marcu 2015 a za dvanásť mesiacov predchádzajúcich tomuto dátumu (ďalej „rok 2015“).

1.2. Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Konatelia: Elzbieta Skowron (do 31.12.2015)
Katarína Tóthová

1.3. Informácie o materskej spoločnosti

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Sumitomo Electric Industries Ltd., 5-33, Kitahama 4-chome, Chuo-ku, Osaka 541-0041, Japonsko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

1.4. Ručenie spoločnosti

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

1.5. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2015, t. z. za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená akcionármi na valnom zhromaždení Spoločnosti dňa 22. apríla 2015.

1.6. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie Spoločnosti 22. apríla 2015 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. apríla 2015 do 31. marca 2016.

2. Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, ako to vyžaduje slovenský zákon o účtovníctve.

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

4. Východiská pre ocenenie

Účtovná závierka je zostavená na základe historického ocenenia.

Funkčná mena

Účtovná závierka je zostavená v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou spoločnosti, zaokrúhlených na tisíce.

Použitie odhadov a predpokladov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje prijímanie rozhodnutí manažmentom, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú použitie účtovných zásad a vykazovaných hodnôt majetku a záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a predpoklady sú založené na historických skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, ktoré sú považované za primerané vzhľadom na okolnosti, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od odhadovaných.

Odhady a predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Zmeny v odhadoch sú vykázané v bežnom období, v ktorom bol odhad revidovaný, ak zmena ovplyvní len bežné obdobie alebo sú vykázané v bežnom aj nasledujúcich obdobiach, ak zmena má vplyv na bežné aj nasledujúce obdobie.

Zníženie hodnoty dlhodobého majetku

Činitele, ktoré sú považované za dôležité pri hodnotení zníženia hodnoty, zahŕňujú nasledovné:

- Technologický pokrok,
- Významný nízky výkon v porovnaní s očakávanými historickými alebo budúcimi prevádzkovými výsledkami,
- Významné zmeny v spôsobe použitia získaného majetku alebo stratégie pre celkovú činnosť Spoločnosti,
- Zastaranosť výrobkov.

Keď Spoločnosť zistí, že zostatková účtovná hodnota dlhodobého majetku nemusí byť návratná na základe výskytu jedného alebo viacerých hore uvedených indikátorov, zníženie hodnoty je vypočítané na základe odhadov budúcich čistých odúročených peňažných príjmov očakávaných z tohto majetku vrátane prípadného vyradenia. Odhadované zníženie hodnoty by mohlo byť nedostatočné, ak analýza nadhodnotila budúce peňažné príjmy alebo sa okolnosti v budúcnosti zmenia.

Opravná položka na pomaly obrátové a zastarané zásoby

Spoločnosť hodnotí predajnosť zásob od prípadu k prípadu a vykonáva úpravy opravnej položky k zásobám na základe odhadov očakávaných strát. Spoločnosť odpisuje zásoby, ktoré nemôžu byť viac spracované. Tiež berie do úvahy posledný vývoj v tržbách za rozličné druhy zásob a situácie, kedy je čistá realizovateľná hodnota zásob pravdepodobne nižšia než jej účtovná zostatková hodnota.

Opravná položka k pohľadávkam

Pohľadávky sú znížené o sumu odhadu vzniknutých škôd týkajúcich sa pohľadávok. Spoločnosť prehodnocuje návratnosť pohľadávok na základe ich vekovej štruktúry a tiež na individuálnom princípe podľa konkrétneho prípadu.

5. Významné účtovné zásady

Účtovné zásady, ktoré sú uvedené nižšie, boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach uvedených v tejto účtovnej závierke.

a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá výmenným kurzom, platným v deň uskutočnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a záväzky v cudzej mene na konci účtovného obdobia sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nemonetárny majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene sú prepočítané podľa výmenného kurzu platného v deň uskutočnenia účtovného prípadu. Nemonetárny majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotu, sa prepočítajú na euro podľa kurzu vyhláseného ku dňu určenia reálnej hodnoty. Vzniknuté kurzové rozdiely sa zúčtujú priamo do zisku alebo straty za obdobie.

b) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok

Spoločnosť prvotne vykazuje pôžičky, pohľadávky a vklady v deň, ku ktorému vzniknú. Všetok ostatný finančný majetok (vrátane majetku účtovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu za obdobie) je prvotne vykázaný v deň transakcie, v ktorej je spoločnosť zmluvnou stranou.

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď sa skončia práva na peňažné toky z tohto majetku, alebo keď Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z tohto majetku v transakcii, v ktorej Spoločnosť previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom tohto majetku. Akákoľvek súčasť takéhoto finančného majetku, ktorú si Spoločnosť ponechala, je vykázaná ako samostatná položka majetku alebo záväzkov.

Finančný majetok a záväzky sú uvedené vo výkaze o finančnej situácii netto, ak má spoločnosť právo započítvať hodnoty tohto majetku a záväzkov a súčasne má v úmysle zrealizovať majetok a uhradiť záväzky v jednom momente alebo uhradiť ich netto.

Spoločnosť má nasledujúci nederivátový finančný majetok: pôžičky a pohľadávky, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Pôžičky a pohľadávky predstavujú finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Tento majetok je prvotne vykázaný v reálnej hodnote vrátane všetkých prislúchajúcich vedľajších nákladov. Následne je ocenený vo výške amortizovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravený o straty zo znehodnotenia (viď účtovné zásady bod f).

Pôžičky a pohľadávky zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a peniaze na bežných účtoch so splatnosťou menšou ako tri mesiace. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie, tvoria súčasť cash manažmentu spoločnosti a pre účely výkazu peňažných tokov sú zahrnuté v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch.

ii. Nederivátové finančné záväzky

Spoločnosť prvotne vykazuje finančné záväzky (vrátane záväzkov účtovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu za obdobie) v deň transakcie, v ktorej je spoločnosť zmluvnou stranou.

Finančný záväzok je odúčtovaný z výkazu o finančnej situácii Spoločnosti len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď záväzok uvedený v zmluve sa zaplatí, zruší, alebo skončí jeho platnosť.

Finančný majetok a záväzky sú uvedené vo výkaze o finančnej situácii netto, ak má spoločnosť právo započítať hodnoty tohto majetku a záväzkov a súčasne má v úmysle zrealizovať majetok a uhradiť záväzky v jednom momente alebo uhradiť ich netto.

Spoločnosť má nasledovné nederivátové finančné záväzky: úvery a pôžičky, kontokorentné úvery a záväzky z obchodného styku a iné záväzky.

Tieto finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote vrátane všetkých prislúchajúcich vedľajších nákladov. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

c) Dlhodobý hmotný majetok

i. Vlastný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa pri prvotnom účtovaní oceňuje obstarávacou cenou zníženou o následné oprávky (viď nižšie) či straty zo zníženia hodnoty (viď účtovné zásady bod f). Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním. Náklady na majetok vytvorený vlastnou činnosťou zahŕňajú materiálové náklady a priame mzdové náklady, náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu a príslušnú časť výrobného režie.

Náklady z pôžičiek, ktoré sa priamo vzťahujú k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe oprávneného majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku.

V prípade, že položky dlhodobého hmotného majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, účtujú sa ako samostatné položky budov a zariadení.

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sa určujú ako rozdiel medzi výnosom z predaja tohto majetku a jeho zostatkovou hodnotou a vykazujú sa ako súčasť ostatných výnosov alebo nákladov v zisku alebo strate za obdobie.

ii. Prenajatý majetok

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

Iný druh prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a takýto prenajatý majetok sa nezahŕňa do výkazu o finančnej situácii Spoločnosti.

iii. Náklady po zaradení do používania

Obstarávacia cena v súvislosti s výmenou súčasti dlhodobého hmotného majetku sa vykazuje v účtovnej hodnote danej položky, ak je pravdepodobné, že z nej Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Zostatková hodnota vyradeného majetku sa odúčtuje. Náklady na údržbu a opravy dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie pri ich vzniku.

iv. Odpisy

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti dlhodobého hmotného majetku. Pozemky a obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisujú.

Predpokladaná doba použiteľnosti je takáto:

• Budovy, haly a stavby	20 - 40 rokov
• Stroje, prístroje a zariadenia	4 – 15 rokov
• Skúšobné stoly a moduly	4 roky
• Dopravné prostriedky	4 – 8 rokov
• Inventár	6 – 40 rokov

Metódy odpisovania, doby používania a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

d) Nehmotný majetok

i. Oceňovanie

Ako nehmotný majetok Spoločnosť vykazuje softvér. Tento sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky (viď nižšie) a straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod f).

ii. Amortizácia

Amortizácia nehmotného majetku sa vykazuje v zisku alebo strate za obdobie rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti nehmotného majetku počínajúc dňom, v ktorý bol majetok uvedený do používania. Predpokladaná doba použiteľnosti softvéru sú 4 roky.

e) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizačnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota predstavuje predajnú cenu pri bežnom obchodovaní zníženú o predpokladané náklady na dokončenie a náklady na predaj.

Zásoby sú ocenené metódou váženého aritmetického priemeru a ich ocenenie obsahuje aj náklady spojené s obstaraním a náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného stavu a na ich súčasné umiestnenie. V prípade zásob vytvorených vlastnou činnosťou a nedokončenej výroby, náklady obsahujú pripadajúci podiel režijných nákladov s ohľadom na bežnú prevádzkovú kapacitu.

f) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

Finančný majetok Spoločnosť prehodnocuje vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či nevznikli objektívne dôvody na jeho znehodnotenie. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho zostatkovou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivito. Zostávajúce položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. Takéto zrušenie sa vykáže v zisku alebo strate za obdobie.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota majetku Spoločnosti, s výnimkou zásob (pozri účtovné zásady bod e) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod k), je každoročne predmetom testovania, či existujú indikátory zníženia ich hodnoty. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Návratná hodnota tohto majetku je čistá reálna hodnota znížená o náklady súvisiace s predajom alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje dostatočné nezávislé peňažné toky, sa návratná hodnota určí pre tú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej daný majetok patrí. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie účtovnej hodnoty a jeho zrušenie sa vykazuje v zisku alebo strate za obdobie.

Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek), a potom ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene odhadov použitých na určenie návratnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v ktorom účtovná hodnota majetku neprevyšuje účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

g) Dividendy

Dividendy sa vykazujú ako záväzok v tom účtovnom období, v ktorom sú vyhlásené.

h) Rezervy

O rezerve sa účtuje v prípade, 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. Rezervy sa určujú na báze diskontovaných budúcich peňažných tokov pomocou sadzby pred zdanením, ktorá odráža časovú hodnotu peňazí na základe súčasných trhových hodnotení a riziká špecifické pre tento záväzok.

i) Výnosy

Tržby za predaj tovaru sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo pohľadávky, očistenou o vrátený tovar a zrážky, zľavy a množstevné rabaty. Tržby sa vykazujú vtedy, keď významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho, návratnosť odplaty je pravdepodobná, súvisiace náklady a možné dobropisy môžu byť spoľahlivo odhadnuté, nie je žiadne manažérske zasahovanie v súvislosti s tovarom a suma tržieb môže byť spoľahlivo stanovená. Ak je pravdepodobné, že kupujúcemu budú poskytnuté zľavy a tieto zľavy môžu byť spoľahlivo stanovené, sú takéto zľavy účtované ako zníženie výnosov v čase, keď sú súvisiace výnosy vykázané.

Prenos rizík a úžitkov sa líši v závislosti od individuálnych obchodných podmienok platných pre predaj. Pri väčšine predajov sa prenos zvyčajne uskutoční, keď je tovar prevzatý v sklade zákazníka.

Významnou časťou tržieb Spoločnosti sú tržby so spriaznenými subjektmi (pozri poznámku 28).

j) Náklady

i. Splátky operatívneho lízingu

Splátky operatívneho lízingu sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu. Prijaté lízingové stimuly (zľavy) sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie ako súčasť celkových nákladov z prenájmu.

ii. Finančné výnosy a náklady

Finančné náklady a výnosy zahŕňajú úrokové náklady z úverov vykázaných metódou efektívnej úrokovej miery, výnosové úroky z investovaných prostriedkov, kurzové zisky a straty, a zisky a straty zo zabezpečovacích nástrojov, ktoré sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie.

Výnosové úroky a náklady sa vykazujú použitím metódy efektívnej úrokovej miery v zisku alebo strate za obdobie, v ktorom vzniknú.

k) Náklad na daň z príjmov

Náklad na daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Náklad na daň z príjmov sa vyказuje v zisku alebo strate za obdobie, okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní, kedy sa vyказuje vo vlastnom imaní.

Splatná daň je očakávaná daň zo zdaniteľných príjmov za daný rok podľa daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a úprav splatnej dane za predchádzajúce roky.

Odložená daň sa vyказuje v súvahe použitím súvahovej metódy, pričom sa zohľadňujú dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa počíta podľa daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že sa budú uplatňovať pre dočasné rozdiely pri ich realizácii, podľa zákonov alebo návrhov zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložené daňové pohľadávky sa preverujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a znižujú sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

l) Zamestnanecké požitky

Závazky z poskytovania krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú bez diskontovania a sú vykazované ako náklad v momente, kedy je poskytnutá súvisiaca služba.

Rezerva sa vytvára vo výške, ktorej vyplatenie sa predpokladá vo forme krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu v dôsledku minulej služby poskytnutej zamestnancom a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Záväzok Spoločnosti týkajúci sa dlhodobých zamestnaneckých požitkov je hodnota budúcej odmeny, ktorú zamestnanci získali za ich služby v súčasnom a minulých obdobiach. Táto hodnota je diskontovaná, aby sa zistila jej súčasná hodnota. Ako diskontná sadzba sa používa výnos štátnych dlhopisov, ktoré majú dobu splatnosti približne rovnakú ako je doba záväzkov spoločnosti. Kalkulácia sa vykonáva metódou projected unit credit method. Prípadné zisky a straty sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie, v ktorom vznikli.

m) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie boli schválené Európskou úniou, ale ešte nie sú účinné k 31. marcu 2016 a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované:

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 bol vydaný v júli 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Základné charakteristiky nového štandardu sú:

Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL).

Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napríklad finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnutí testu SPPI.

Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom komplexnom výsledku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vykazať ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív odo dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej úverovej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.

Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Štandard zatiaľ nebol prijatý EÚ. Spoločnosť momentálne vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv zo zákazníkmi

IFRS 15 bol vydaný 28. mája 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná.

Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia aktivovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zo zmluvy so zákazníkmi.

Štandard zatiaľ nebol prijatý EÚ. Spoločnosť momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na účtovnú závierku.

IFRS 14 Časové rozlišovanie pri regulovaných činnostiach (*IFRS 14 je účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.*)

IFRS 14 je nový štandard, ktorý dovoľuje spoločnosti, ktorá prvýkrát aplikuje Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva pokračovať, s niektorými obmedzeniami, v účtovaní časového rozlíšenia pri regulovaných činnostiach v súlade s predchádzajúcou právnou úpravou, a to ako pri prvom prechode na IFRS, ako aj v ďalších účtovných závierkach.

Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože neúčtuje o časovom rozlišovaní pri regulovaných činnostiach.

Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach (*Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená.*)

Tieto doplnenia vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik.

Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje.

Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 1 (*Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.*) Doplnenia k IAS 1 obsahujú nasledovných päť vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sú obsiahnuté v štandarde.

Usmernenia k významnosti v IAS 1 boli zmenené tak, aby objasnili, že:

- Nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií.
- Významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku.
- Významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS.

Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne:

- Odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky,
- Objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

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

Doplnenia k IAS 16 a IAS 38: Objasnenie akceptovateľnej metódy odpisovania (*Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená.*)

Zákaz odpisovania nehnuteľností, strojov a zariadení na základe dosahovania výnosov

Doplnenia explicitne stanovujú, že metóda odpisovania na základe dosahovania výnosov sa nesmie používať pri nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach.

Nové obmedzenie pre nehmotný majetok

Doplnenia zavádzajú vyvrátiteľný predpoklad, že použitie metódy odpisovania nehmotného majetku, ktorá je založená na dosahovaní výnosov, je nevhodná. Tento predpoklad môže byť vyvrátený len vtedy, ak výnosy a spotreba

ekonomických úžitkov z nehmotného majetku “vzájomne úzko súvisia” alebo keď je nehmotný majetok vyjadrený ako miera výnosov.

Očakáva sa, že doplnenie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti pri ich prvej aplikácii, pretože spoločnosť nepoužíva metódu odpisovania, ktorá je založená na dosahovaní výnosov.

Doplnenia k IAS 27: Metóda vlastného imania v separátnej účtovnej závierke (*Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená*).

Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v separátnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, keďže spoločnosť nemá investície v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

6. Reálne hodnoty

Viacero účtovných zásad a zverejnení aplikovaných Spoločnosťou si vyžaduje stanovenie reálnej hodnoty pre finančný ako aj pre nefinančný majetok a záväzky. Reálne hodnoty boli stanovené pre účely ocenenia a / alebo zverejnenia použitím nasledovných metód.

Pohl'adávk z obchodného styku a ostatné pohl'adávk

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, diskontovaná s použitím trhovej úrokovej miery ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Nederivátové finančné záväzky

Reálna hodnota sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov súvisiacich so splátkou istiny a úrokov, diskontovaná s použitím trhovej úrokovej miery ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov a nederivátových finančných záväzkov sa významne nelíši od ich zostatkových hodnôt.

7. Riadenie finančného rizika

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám v dôsledku používania finančných nástrojov a svojich činností:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- menové riziko,
- prevádzkové riziko.

Tento odsek uvádza informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená hore uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Spoločnosťou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané v iných častiach tejto účtovnej závierky.

Systém riadenia rizika

Konatelia majú celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým Spoločnosť čelí, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia

rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Spoločnosť cez školenia a štandardy a procesy riadenia sa snaží rozvíjať konštruktívne kontrolné prostredie, kde všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Konatelia sledujú súlad s metódami a procesmi riadenia rizika Spoločnosti a skúmajú primeranosť systému riadenia rizika v súvislosti s rizikami, ktorým Spoločnosť čelí.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty pre Spoločnosť ak zákazník alebo zmluvná strana finančného nástroja nesplní svoje zmluvné záväzky. Vzniká predovšetkým z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkovi.

Manažment má stanovenú úverovú politiku a vystavovanie sa úverovému riziku sleduje neustále. Spoločnosť vykonáva úverové hodnotenie pre všetkých zákazníkov mimo skupiny SE Bordnetze požadovaním úverového rámca nad určitú sumu. Spoločnosť nevyžaduje bankové záruky v súvislosti s finančným majetkom.

Maximálnu mieru rizika predstavuje zostatková cena jednotlivých položiek finančného majetku vykázaných vo výkaze o finančnej situácii.

Spoločnosť vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok, ktorá zodpovedá odhadu strát v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami. Jej hlavnými súčasťami sú špecifické opravné položky tvorené na individuálne významné pohľadávky.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v čase ich splatnosti. Prístup Spoločnosti k riadeniu rizika likvidity je zabezpečiť, tak ako je to len možné, že bude mať vždy dostatok likvidity, aby splnila svoje záväzky v splatnosti, v rámci obvyklých alebo náročných podmienok, bez zaznamenania neprijateľných strát alebo poškodenia reputácie Spoločnosti.

Spoločnosť sa snaží, aby mala dostatok peňažných prostriedkov a nevyčerpané úverové zdroje na zabezpečenie očakávaných prevádzkových nákladov po dobu 60 dní, vrátane finančných záväzkov; nezahrňujúc možný dopad extrémnych okolností, ktoré nemôžu byť primerane predpovedateľné, ako napríklad prírodné katastrofy.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové miery, ovplyvnia výnos Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere, popri optimalizácii výnosov z rizika.

Menové riziko

Menové riziko vzniká ak suma existujúceho alebo očakávaného majetku v danej mene je vyššia alebo nižšia ako suma záväzkov v tejto mene.

Počas roka končiaceho 31. marcom 2016 boli takmer všetky transakcie Spoločnosti denominované v EUR.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokej škály príčin súvisiacich s procesmi v spoločnosti, zamestnancami, technológiou, infraštruktúrou a externými faktormi inými ako úverové, trhové a riziko likvidity ako napríklad tie, ktoré sa týkajú právnych požiadaviek a požiadaviek regulátora a všeobecne uznávanými pravidlami firemného správania. Prevádzkové riziko vzniká pri všetkých činnostiach spoločnosti.

Cieľom spoločnosti je manažment prevádzkových rizík vyvážením eliminácie finančných strát a poškodenia reputácie spoločnosti na jednej strane a prihladením na celkovú efektívnosť nákladov a zamedzenie interných kontrol, ktoré obmedzujú iniciatívu a kreativitu na strane druhej.

Primárnu zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol týkajúcich sa prevádzkového rizika majú konatelia a vrcholový manažment spoločnosti. Táto zodpovednosť je podporená vývojom všeobecných štandardov manažmentu prevádzkového rizika v Spoločnosti.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie. Zasadou Spoločnosti je udržiavať silnú kapitálovú základňu na udržanie budúceho vývoja činnosti Spoločnosti. Potreby kapitálu Spoločnosti sú plnené pomocou pôžičiek, a nie zvyšovaním základného imania. Spoločnosť neposkytuje žiadne zamestnanecké akcie.

Počas roka nenastali žiadne zmeny v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

Od Spoločnosti sa nevyžaduje žiadne dodržiavanie externe stanovených ukazovateľov kapitálu.

8. Tržby

V tisícoch EUR

	2016	2015
Tržby za predaj vlastných výrobkov	21 995	63 424
Tržby za predaj tovaru	26 726	32 853
	48 721	96 277

9. Náklady na predaj

V tisícoch EUR

	2016	2015
Spotreba materiálu	17 177	40 762
Náklady vynaložené na obstaranie tovaru	18 271	30 272
Spotreba energie	307	391
	35 755	71 425

10. Osobné náklady

V tisícoch EUR

	2016	2015
Mzdové náklady	10 364	13 205
Náklady na sociálne poistenie	3 539	4 695
Ostatné sociálne náklady	1 071	1 593
	14 974	19 493

Zníženie osobných nákladov v roku 2016 bolo spôsobené znížením počtu pracovníkov ukončením pracovného pomeru.

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2016 bol 971, z toho 2 vedúci zamestnanci do decembra 2015 (v období 2015: 1 341, z toho 2 vedúci zamestnanci).

11. Služby

V tisícoch EUR

	2016	2015
Informačné technológie	470	443
Bezpečnostné, upratovacie a iné služby	330	359
Doprava	153	346
Cestovné	367	337
Logistické služby	75	266
Opravy a údržba	205	261
Nájomné výrobných zariadení a priestorov	158	199
Opravy káblových zväzkov	86	104
Poradenské služby	82	96
Školenia	73	70
Poštovné a telekomunikácie	61	62
Ostatné	244	234
	2 304	2 777

12. Operatívny prenájom

Štruktúra budúcich záväzkov z operatívneho lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	2016	2015
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	3	180
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	21	143
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	-	-
	24	323

V rokoch 2015 a 2016 si Spoločnosť prenajíkala prostredníctvom operatívneho lízingu vozidlá, kopírovacie zariadenia a skladové priestory. Doba prenájmu je zvyčajne od 2 do 5 rokov.

13. Ostatné prevádzkové výnosy

<i>V tisícoch EUR</i>	2016	2015
Refakturácia nákladov	5 090	2 898
Zisk z predaja šrotu	70	118
Ostatné	178	24
	5 338	3 040

14. Finančné náklady a výnosy

<i>V tisícoch EUR</i>	2016	2015
Nákladové úroky	(4)	(12)
Kurzové straty	(3)	(14)
Kurzové zisky	1	11
<i>Čistá kurzová strata</i>	(2)	(3)
Ostatné finančné náklady	(55)	(74)
<i>Celkové finančné náklady</i>	(61)	(89)
Výnosové úroky	-	-
<i>Celkové finančné výnosy</i>	-	-
	(61)	(89)

15. Daň z príjmov

V tisícoch EUR

Splatná daň z príjmov

Bežný rok

Odložená daň z príjmov

Vznik a zánik dočasných rozdielov

Spolu náklad dane z príjmu vykázaný vo výkaze komplexného výsledku

2016	2015
2	1 240
(40)	(442)
(38)	798

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov

V tisícoch EUR

Výsledok hospodárenia pred zdanením

Daň z príjmu vo výške domácej sadzby

Daňovo neuznané náklady a nedaňové výnosy

Daňová licencia

Celkový daňový náklad vykázaný vo výkaze komplexného výsledku

2016	%	2015	%
(419)		3 486	
(92)	22%	767	22%
51	(12%)	31	1%
3	(1%)	-	-
(38)	9%	798	23%

Za rok 2015 a 2016 bola platná sadzba dane 22%.

16. Dlhodobý hmotný majetok

V tisícoch EUR

Obstarávacía cena/Vlastné náklady

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý hm. majetok	Obstarávaný dlhodobý hm. majetok	Spolu
1. apríla 2014	6 473	19 832	630	150	27 085
Prírastky	24	327	-	1 516	1 867
Presun	-	40	-	(40)	-
Úbytky	-	(1 510)	-	(1 007)	(2 517)
31. marca 2015	6 497	18 689	630	619	26 435

1. apríla 2015	6 497	18 689	630	619	26 435
Prírastky	36	259	-	2 231	2 526
Presun	-	110	-	(110)	-
Úbytky	(41)	(1 517)	-	(2 180)	(3 738)
31. marca 2016	6 492	17 541	630	560	25 223

Oprávky/Opravné položky

1. apríla 2014	3 534	16 081	630	-	20 245
Odpisy za obdobie	248	1 594	-	-	1 842
Úbytky	-	(1 233)	-	-	(1 233)
31. marca 2015	3 782	16 442	630	-	20 854

1. apríla 2015	3 782	16 442	630	-	20 854
Odpisy za obdobie	248	825	-	-	1 073
Úbytky	(34)	(1 419)	-	-	(1 453)
31. marca 2016	3 996	15 848	630	-	20 474

Zostatková cena

1. apríla 2014	2 939	3 751	-	150	6 840
31. marca 2015	2 715	2 247	-	619	5 581
1. apríla 2015	2 715	2 247	-	619	5 581
31. marca 2016	2 496	1 693	-	560	4 749

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou až do výšky 22 483 tisíc EUR.

17. Dlhodobý nehmotný majetok

V tisícoch EUR

Obstarávacía cena/Vlastné náklady

	Softvér	Ostatný dlhodobý nehm. majetok	Obstarávaný dlhodobý nehm. majetok	Spolu
1. apríla 2014	1 694	1 041	-	2 735
Prírastky	76	-	3	79
Presun	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
31. marca 2015	1 770	1 041	3	2 814

1. apríla 2015	1 770	1 041	3	2 814
Prírastky	-	-	39	39
Presun	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
31. marca 2016	1 770	1 041	42	2 853

Oprávky/Opravné položky

1. apríla 2014	1 628	1 041	-	2 669
Odpisy za obdobie	53	-	-	53
Úbytky	-	-	-	-
31. marca 2015	1 681	1 041	-	2 722

1. apríla 2015	1 681	1 041	-	2 722
Odpisy za obdobie	53	-	-	53
Úbytky	-	-	-	-
31. marca 2016	1 734	1 041	-	2 775

Zostatková cena

1. apríla 2014	66	-	-	66
31. marca 2015	89	-	3	92
1. apríla 2015	89	-	3	92
31. marca 2016	36	-	42	78

18. Zásoby

V tisícoch EUR

	31. marca 2016	31. marca 2015
Materiál do výroby	1 295	2 509
Nedokončená výroba, polotovary vlastnej výroby a výrobky	834	1 472
Tovar	615	764
	2 744	4 745

Spoločnosť vytvorila opravnú položku k zastaraným zásobám za rok končiaci 31. marcom 2016 vo výške 37 tisíc EUR (2015: tvorba opravnej položky v hodnote 170 tisíc EUR).

Hodnota zásob vykazovaných v čistej realizačnej hodnote je 2 358 tisíc EUR (2015: 1 761 tisíc EUR).

19. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	31. marca 2016	31. marca 2015
Pohľadávky z obchodného styku	4 848	17 828
Preddavky	52	86
Daňové pohľadávky	1 231	-
Ostatné pohľadávky	90	240
Znížené o: Opravnú položku k pohľadávkam	(37)	(49)
	6 184	18 105

Veková štruktúra pohľadávok, ktoré sú predmetom úverového rizika je nasledujúca:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. marca 2016	31. marca 2015
Pohľadávky v lehote splatnosti	6 137	17 878
Pohľadávky po lehote splatnosti menej ako 1 mesiac	-	18
Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 1 a 3 mesiacmi	-	37
Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 3 a 6 mesiacmi	13	99
Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 6 a 12 mesiacmi	16	8
Pohľadávky po lehote splatnosti viac ako 12 mesiacov	18	65
	6 184	18 105

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam

<i>V tisícoch EUR</i>	2016	2015
Stav k 1. aprílu	49	158
Tvorba	4	53
Zníženie	(16)	(162)
Stav k 31. marcu	37	49

20. Vlastné imanie a rezervy

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. marcu 2016 dosahuje sumu 5 474 tisíc EUR. Základné imanie je plne splatené. Jediným spoločníkom Spoločnosti je Sumitomo Electric Bordnetze GmbH. Spoločník má právo hlasovať na valnom zhromaždení a nárok na dividendu.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je povinná na základe slovenských právnych predpisov tvoriť zákonný rezervný fond v minimálnej výške 5% z čistého zisku (ročne) a maximálne do výšky 10% registrovaného základného imania. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom a môže byť použitý len na krytie strát z predchádzajúcich období.

Dividendy

Valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo dňa 22. apríla 2015 o vyplatení dividendy v sume 6 000 TEUR. Dividenda bola vyplatená 26. mája 2015.

Valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo dňa 2. marca 2016 o vyplatení dividendy v sume 1 400 TEUR. Dividenda bola vyplatená 22. marca 2016.

21. Odložený daňový záväzok / Odložená daňová pohľadávka

Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka sa vzťahuje k nasledovným položkám:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. marca 2016	31. marca 2015
Dlhodobý hmotný majetok	(236)	(254)
Rezervy	291	364
Zásoby	167	158
Pohľadávky z obchodného styku	1	7
Daňové straty	92	-
	315	275

Všetky pohyby v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze komplexného výsledku v príslušných obdobiach.

22. Rezervy

<i>V tisícoch EUR</i>	31. marca 2016	31. marca 2015
Dlhodobé rezervy		
Zamestnanecké požitky	50	50
Spolu dlhodobé rezervy	50	50
Krátkodobé rezervy		
Očakávané zákaznicke zľavy	19	19
Osobné náklady – nevyčerpaná dovolenka	331	549
Osobné náklady – mzdy	1 047	1 577
Nevyfakturované dodávky	165	258
Spolu krátkodobé rezervy	1 562	2 403
	1 612	2 453

Hodnota rezerv je predmetom viacerých neistôt ohľadne načasovania a výšky peňažných tokov. Očakávané doby splatnosti sú uvedené v poznámke 25.

Rezerva na zamestnanecké požitky súvisí s jednorazovou platbou každému zamestnancovi pri dovŕšení dôchodkového veku.

Rezerva na očakávané zákaznicke zľavy predstavuje zníženie hodnoty tržieb z predaja káblových zväzkov.

Rezerva na mzdy bola tvorená na mzdy a odstupné pre pracovníkov súvisiace s ukončením pracovného pomeru a na odmeny za rok končiaci 31. marcom 2016, ktoré Spoločnosť plánuje vyplatiť po 1. apríli 2016.

Rezerva na nevyfakturované dodávky bola zaúčtovaná k nákupom tovaru a služieb, ktoré ešte Spoločnosti neboli fakturované zo strany jej dodávateľov.

23. Úročené úvery a pôžičky

<i>V tisícoch EUR</i>	Efektívna úroková miera	Splatnosť	31. marca 2016	31. marca 2015
Krátkodobé záväzky				
Pôžička v rámci konsolidovaného celku (EUR)	0,39%	2016	1 200	500
Krátkodobý bankový úver (EUR)	1,00%	2016	1	2
Krátkodobý bankový úver (EUR)	1,00%	2016	0	5
			1 201	507

Úvery boli zaručené garanciou spoločnosti Sumitomo Electric Industries, LTD, Osaka, Japonsko.

Zmluvné peňažné platby súvisiace s úročenými pôžičkami (vrátane úroku) dosahujú výšku 1 201 tisíc EUR a mali by byť splatené v priebehu jedného roka (2015: Spoločnosť vykazovala k 31.3.2015 záporný zostatok na bankových účtoch).

Pre podrobnejšie informácie k rizikám likvidity, úrokových mier a zahraničných mien, ktoré vplývajú na Spoločnosť, pozri poznámku 25.

24. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

V tisícoch EUR

	31. marca 2016	31. marca 2015
Závazky z obchodného styku	2 600	8 580
Závazky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	1 315	1 542
Závazky z DPH	176	552
Ostatné záväzky	213	219
	4 304	10 893

Závazky po splatnosti predstavujú (29) tisíc EUR (v roku 2015: 404 tisíc EUR).

25. Riadenie finančných rizík

Aktivity Spoločnosti v rámci jej obvyklej činnosti vystavujú spoločnosť úverovému, úrokovému, menovému riziku a riziku likvidity.

Úverové riziko

K dňu účtovnej závierky sa nevyskytla významná koncentrácia úverových rizík.

Strata zo zníženia hodnoty

Straty zo zníženia hodnoty sú popísané v bode 19.

Riziko likvidity

Zmluvné splatnosti všetkých finančných aktív a záväzkov sa pohybujú v rozmedzí do troch mesiacov. Zmluvné peňažné toky sa podstatne nelíšia od ich účtovných hodnôt. Neočakáva sa, že peňažné toky z týchto finančných aktív a záväzkov by sa mohli dostaviť významne skôr, alebo vo významne odlišnej hodnote.

Dostupné nevyčerpané úverové linky k 31. marcu 2016 boli vo výške 7 999 tisíc EUR (k 31. marcu 2015: 9 493 tisíc EUR). Spoločnosť očakáva predĺženie pôžičiek a zníženie úverov do ďalších období.

Úrokové riziko

Úrokové sadzby na prijaté úvery sú uvedené v poznámke 23. Na všetky bankové úvery sa vzťahuje variabilná jednomesačná úroková miera EURIBOR + pevná marža. Manažment Spoločnosti nezabezpečuje riziko zmeny úrokových mier.

Zvýšenie úrokových sadzieb o jedno percento v roku 2016 by zvýšilo ročné finančné náklady Spoločnosti o 5 tisíc EUR. (Zvýšenie úrokových sadzieb v roku 2015 o jedno percento by nezvýšilo ročné finančné náklady Spoločnosti, keďže Spoločnosť v roku 2015 nečerpala žiaden úver.)

Menové riziko

Počas roka 2016 ako aj roka 2015 boli takmer všetky transakcie Spoločnosti denominované v EUR.

Fluktuácia výmenného kurzu EUR voči ostatným menám by nemala významný vplyv na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Reálne hodnoty

Kvôli krátkym splatnostiam alebo z dôvodu používania variabilných úrokových mier sa reálne hodnoty monetárneho a finančného majetku, monetárnych a finančných záväzkov a derivátov približujú ich zostatkovým hodnotám vykázaným vo výkaze o finančnej situácii.

26. Otvorené kontrakty na obstaranie dlhodobého majetku

Spoločnosť k 31. marcu 2016 a k 31. marcu 2015 neeviduje žiadne otvorené kontrakty na obstaranie dlhodobého majetku.

27. 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.

28. Informácie o ekonomických vzťahoch účtovnej jednotky a spriaznených osôb

Identita spriaznených osôb

Spriaznenými spoločnosťami Spoločnosti je materská spoločnosť (Sumitomo Electric Bordnetze GmbH, Wolfsburg, Germany, dňa 21.12.2015 Valné zhromaždenie schválilo dodatok k zakladateľskej listine, ktorý zohľadňuje zmenu právnej formy jediného spoločníka Sumitomo Electric Bordnetze AG so sídlom vo Wolfsburgu), ostatné podniky v skupine SE Bordnetze, riaditelia a manažment Spoločnosti.

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu okrem ich miezd vo výške 196 tisíc EUR (2015: 301 tisíc EUR).

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami v rámci skupiny SE Bordnetze:

SEBN GmbH, Wolfsburg, Nemecko; SE Bordnetze – Bulgaria EOOD, Karnobat, Bulharsko; SE Bordnetze - Mexico S.A. de C.V., Puebla, Mexiko; SE Bordnetze – Polska Sp. z o.o., Gorzów, Poľsko; SE Bordnetze Morocco S.A.R.L., Tanger, Maroko; SE Bordnetze - Ukraina TOV, Ternopil, Ukrajina; SE Bordnetze Tunisia S.A.R.L., Bou Salem, Tunisko, SE Bordnetze Romania, Bukarest, Rumunsko.

V tisícoch EUR

Transakcie s materským podnikom:

	2016	2015
Predaj vlastných výrobkov (káblových zväzkov)	10 125	18 101
Predaj strojov a zariadení	3	4
Predaj materiálu	13	24
Refakturácia nákladov	3 703	2 948
Nákup strojov a zariadení		-
Nákup služieb	(379)	(254)
Úrok z úveru od materskej spoločnosti	(3)	(9)

V tisícoch EUR

Transakcie s ostatnými spriaznenými podnikmi:

	2016	2015
Predaj vlastných výrobkov (kábloých zväzkov)	290	45
Predaj strojov a zariadení	2 224	1 131
Predaj materiálu	56	160
Nákup strojov a zariadení	(23)	(71)
Nákup materiálu	(3 307)	(18 021)
Nákup služieb	-	-
Nákup tovaru	(19 794)	(29 555)
Splatenie úveru od spriazneného podniku	-	-
Úrok z úveru od spriazneného podniku	-	-

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

V tisícoch EUR

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami

	31. marca 2016	31. marca 2015
Pohľadávky z obchodného styku voči materskej spoločnosti	761	6 250
Pohľadávky z obchodného styku voči ostatným spriazneným osobám	509	263
Záväzky z obchodného styku voči materskej spoločnosti	329	250
Záväzky z obchodného styku voči ostatným spriazneným osobám	1 316	5 593
Úver od spriazneného podniku	1 200	500

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom.


 Katarína Tóthová