

Siemens s.r.o.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva prijatými v EÚ
(International Financial Reporting Standards, IFRS) a
Správa nezávislého audítora

za rok končiaci 30. septembra 2016

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2016	4
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 30. septembra 2016	5
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 30. septembra 2016	6
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 30. septembra 2016	7
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 30. septembra 2016	8 - 44

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi spoločnosti Siemens s.r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Siemens s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej pozícii 30. septembra 2016 a výkaz komplexného výsledku hospodárenia, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu 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.

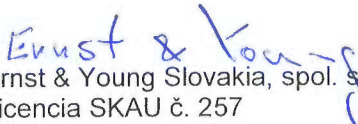
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika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

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 30. septembru 2016 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

16. decembra 2016
Bratislava, Slovenská republika


Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257


Ing. Tomáš Přeček
Licencia UDVA č. 1067

	Poznámka	30. september 2016	30. september 2015
Majetok			
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	5	-	23 588
peňažných prostriedkov			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	6	81 129 226	99 218 037
Zásoby	8	2 034 239	1 574 145
Daň z príjmu		-	-
Iný obežný majetok	9	6 618 312	358 788
Majetok držaný na predaj	10	-	-
Obežný majetok celkom		89 781 777	101 174 558
Nehmotný majetok	11	48 547	27 440
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	12	2 111 260	2 188 265
Investície	13	2 024 514	1 162 387
Odložená daňová pohľadávka	14	3 220 306	3 041 440
Neobežný majetok celkom		7 404 627	6 419 532
Majetok celkom		97 186 404	107 594 090
Závazky			
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	22 600 305	21 114 731
Rezervy	16	6 731 489	7 692 725
Daň z príjmov		1 120 774	3 160 417
Ostatné obežné záväzky	17	28 035 525	19 976 856
Obežné záväzky celkom		58 488 093	51 944 729
Rezervy	16	4 583 501	4 255 628
Neobežné záväzky celkom		4 583 501	4 255 628
Závazky celkom		63 071 594	56 200 357
Vlastné imanie			
Základné imanie	18	13 576 313	13 576 313
Zákonný rezervný fond a iné fondy	18	8 609 511	8 795 689
Nerozdelený zisk		11 928 986	29 021 731
Vlastné imanie celkom		34 114 810	51 393 733
Vlastné imanie a záväzky celkom		97 186 404	107 594 090

Poznámky na stranách 8 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 30. septembra 2016

v eurách

Za rok končiaci sa 30. septembra	Poznámka	2016	2015
<i>Pokračujúce činnosti</i>			
Výnosy zo zákazkovej výroby		85 900 052	70 947 675
Poskytnuté služby		50 843 243	61 797 669
Predaj tovaru		46 591 132	51 432 076
Výnosy	19	183 334 427	184 177 420
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti		1 020 273	2 543 841
Zmeny stavu nedokončenej výroby		351 182	102 430
Spotreba materiálu a spotrebované nákupy		(20 292 228)	(24 109 485)
Predaný tovar		(37 800 818)	(38 946 300)
Osobné náklady	20	(34 964 005)	(33 701 068)
Odpisy k dlhodobému majetku a strata zo zníženia hodnoty dlhodobého majetku	11, 12	(914 962)	(103 864)
Služby	21	(76 626 159)	(73 398 125)
Ostatné náklady		(257 882)	(839 582)
Výsledok z prevádzkových činností		13 849 828	15 698 267
Finančné výnosy	22	2 039 236	3 167 879
Finančné náklady	22	(487 914)	(287 971)
Finančné výnosy (náklady), netto		1 551 322	2 879 908
Zisk z pokračujúcich činností pred zdanením		15 401 150	18 578 175
Daň z príjmov	23	(3 472 164)	(3 499 441)
Zisk za účtovné obdobie z pokračujúcich činností		11 928 986	15 078 734
<i>Ukončené činnosti</i>			
Zisk za účtovné obdobie po zdanení	24	-	3 485 085
Zisk z predaja ukončených činností pred zdanením		-	13 407 580
Daň z predaja ukončených činností		-	(2 949 668)
Zisk z predaja ukončených činností po zdanení		-	10 457 912
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		11 928 986	29 021 731

Poznámky na stranách 8 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 30. septembra 2016

v eurách

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a iné fondy	Nerozdelený zisk	Iné zmeny vo vlastnom imaní	Celkom
Stav k 1. októbru 2014		13 576 313	9 000 923	12 829 568	(59 704)	35 347 100
Zisk za účtovné obdobie		-	-	29 021 731	-	29 021 731
Vyplatené dividendy		-	-	(12 829 568)	-	(12 829 568)
Platby odmien na základe akcií		-	-	-	-	-
Share Matching Plan (zamestnanecký akciový program)		-	-	-	(7 021)	(7 021)
Aktuársky zisk/strata		-	-	-	(138 509)	(138 509)
Stav k 30. septembru 2015		13 576 313	9 000 923	29 021 731	(205 234)	51 393 733
Zisk za účtovné obdobie		-	-	11 928 986	-	11 928 986
Vyplatené dividendy		-	-	(29 021 731)	-	(29 021 731)
Platby odmien na základe akcií		-	-	-	5 675	5 675
Share Matching Plan (zamestnanecký akciový program)		-	-	-	(2 121)	(2 121)
Aktuársky zisk/strata		-	-	-	(189 732)	(189 732)
Stav k 30. septembru 2016	18	13 576 313	9 000 923	11 928 986	(391 412)	34 114 810

Valné zhromaždenie Spoločnosti bude rozhodovať o návrhu, že zisk za účtovné obdobie končiac sa 30. septembra 2016 bude v plnej výške vyplatený spoločníkovi vo forme dividend.

Poznámky na stranách 8 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 30. septembra 2016

v eurách

Za rok končiaci sa 30. septembra

Poznámka

2016

2015

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

Čistý zisk za účtovné obdobie z bežnej činnosti		11 928 986	15 078 734
Čistý zisk za účtovné obdobie z ukončených činností		-	13 942 997
Úpravy o:			
Odpisy k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam a nehmotnému majetku a strata zo zníženia hodnoty		914 962	324 654
Manká a škody na neobežnom majetku a zásobách		157 380	44 418
Zisk z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		(86 328)	(158 039)
Odpis pohľadávok		7 587	723 316
Opravná položka k pohľadávkam		10 832	113 229
Opravná položka k zásobám		(94 147)	(250 782)
Úrokové náklady		260 696	67 724
Úrokové výnosy		(60 639)	(46 406)
Výnos z dividend		(1 847 789)	(2 912 951)
Daň z príjmu		3 472 164	4 266 161
Tvorba rezerv		(410 187)	(4 460 100)
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		14 253 518	26 732 955
Úbytok / (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		11 810 869	(3 581 654)
(Úbytok) / prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		9 321 067	(10 922 400)
Úbytok zásob		(523 328)	494 150
Ostatné		(239 692)	(184 331)
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		34 622 435	12 538 720
Zaplatená daň z príjmov		(5 637 159)	(2 777 761)
Vyplatené dividendy		(29 021 731)	(12 829 568)
Platené úroky		(260 696)	(67 724)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(297 151)	(3 136 333)

Peňažné toky z investičnej činnosti

Prijaté úroky		60 639	46 406
Prijaté dividendy		1 847 789	2 912 951
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		107 592	182 479
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení		(880 329)	(11 763)
Obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov		(862 127)	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		273 563	3 130 073
Čistý (úbytok) / prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		(23 588)	(6 260)
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	5	23 588	29 848
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia	5	0	23 588

Poznámky na stranách 8 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

1. Informácie o účtovnej jednotke

Vykazujúca účtovná jednotka

Siemens s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) je spoločnosťou založenou na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Lamačská 3/A
841 04 Bratislava
Slovensko

Spoločnosť bola založená 6. apríla 1993 a do obchodného registra bola zapísaná 5. mája 1993 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel s.r.o., vložka č. 4964/B). Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 31 349 307 a daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020295244.

S účinnosťou od 1. januára 2016 Spoločnosť podpísala Kúpnu zmluvu medzi spoločnosťami Siemens s.r.o. a Siemens Healthcare s.r.o. (ďalej „Nantucket“) o prevode hospodárskej činnosti, ktorej súčasťou sú práva a povinnosti vyplývajúce z pracovnoprávných vzťahov voči zamestnancom organizačnej jednotky HC AC EUR EU2 vrátane pohľadávok a záväzkov súvisiacich s týmto prevodom aj aj prevod časti majetku.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti je:

- nákup, predaj a sprostredkovanie tovarov,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, výroby a služieb,
- inžinierska činnosť, okrem vybraných činností v stavebníctve,
- elektroinštalačné práce v bytovej a priemyselnej výstavbe,
- elektrotechnik špecialista - projektant elektrických zariadení,
- montáž, oprava, údržba vyhradených elektrických zariadení a výroba rozvádzačov nízkeho napätia,
- projektovanie, inštalovanie, oprava a vykonávanie revízií požiarnej signalizácie,
- projektovanie, inštalovanie, oprava, výroba a vykonávanie revízií hasiacich zariadení,
- technická pomoc v odbore priemyselnej techniky, merania, regulácie a automatizácie,
- komplexné služby súvisiace s dodávkou riadiacej, regulačnej a meracej techniky (montážne práce, programátorské práce, záručný a pozáručný servis, uvádzanie do prevádzky),
- poradenstvo a inžinierska činnosť v oblasti zdravotníckych prístrojov,
- organizácia školení v oblasti elektrických a elektronických prístrojov,
- automatizované spracovanie dát,
- vyhotovenie programov - software na zákazku v zmysle autorského zákona,
- nákup a predaj výpočtovej, kancelárskej a komunikačnej techniky,
- poskytovanie telekomunikačných služieb prenosu dát a prenájmu telekomunikačných okruhov,
- kompletizácia a montáž počítačových sietí a hardware,

- poradenská činnosť v oblasti výpočtovej techniky vrátane systémovej údržby software,
- výkon činnosti energetického audítora,
- poskytovanie energetickej služby s garantovanou úsporou energie,
- poskytovanie podpornej energetickej služby.

Počet zamestnancov

V účtovnom období končiacom sa 30. septembra 2016 bol priemerný počet zamestnancov Spoločnosti 805, z toho 97 vedúcich zamestnancov (v účtovnom období končiacom sa 30. septembra 2015 bol priemerný počet zamestnancov 992, z toho 126 vedúcich zamestnancov).

Počet zamestnancov k 30. septembru 2016 bol 890, z toho 104 vedúcich zamestnancov (k 30. septembru 2015 to bolo 864 zamestnancov, z toho 108 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. októbra 2015 do 30. septembra 2016.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 30. septembru 2016 a za rok končiaci sa 30. septembra 2016 a bude predložená na schválenie valným zhromaždením Spoločnosti v priebehu nasledujúceho hospodárskeho roka.

Vlastníci Spoločnosti môžu upraviť túto účtovnú závierku až do jej schválenia valným zhromaždením.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 30. septembru 2015, t. j. za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 30. marca 2016.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konatelia	Ing. Vladimír Slezák Mag. Daniela Armano-Wallner (od 05.10.2016) Ana Campón Alonso (do 04.10.2016)
Prokuristi	Ing. Peter Ožvold Ing. Jozef Magic

Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku

Spoločnosť je súčasťou skupiny Siemens. Materskou spoločnosťou spoločnosti je Siemens Aktiengesellschaft Österreich, Siemensstraße 90, A-1210 Wien a materskou spoločnosťou celej skupiny je Siemens AG, Wittelsbacherplatz 2, D-80333 München. Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje materská spoločnosť celej skupiny - Siemens AG, Wittelsbacherplatz 2, D-80333 München. Táto účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle uvedenej spoločnosti. Spoločnosť aplikovala výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve. Materská spoločnosť celej skupiny Siemens AG Germany zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa Spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti.

2. Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ).

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien okrem finančných derivátov a platieb na základe podielov, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou.

Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka Spoločnosti je prezentovaná v mene euro a údaje v nej sú zaokrúhlené na celé eurá.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EU vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných 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. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov.

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 súčasné aj budúce obdobia.

Informácie o významných oblastiach neistoty a použitých úsudkoch v súvislosti s aplikáciou účtovných postupov, ktoré majú významný dopad na hodnoty vykázané v tejto konsolidovanej účtovnej závierke, sú bližšie popísané v nasledujúcich bodoch poznámok:

➤ 4. Významné účtovné zásady a účtovné metódy:

- e) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – určenie doby použiteľnosti (účtovné hodnoty sú uvedené v poznámke 12)
- f) Nehmotný majetok – určenie doby použiteľnosti (účtovné hodnoty sú uvedené v poznámke 11)
- o) Rezervy (účtovné hodnoty sú uvedené v poznámke 16)

4. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

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

a) Podnikové kombinácie

Spoločnosť uplatňuje pri podnikových kombináciách obstarávaciu metódu.

Obstarávacía metóda vníma podnikovú kombináciu z pohľadu kombinujúcej sa jednotky, ktorá sa identifikuje ako obstarávateľ. Obstarávateľ kupuje čistý majetok a vykazuje obstaraný majetok a prevzaté záväzky a podmienené záväzky, vrátane tých, ktoré obstarávaný predtým nevykazoval. Na ocenenie majetku a záväzkov obstarávateľa transakcia nemá vplyv a ani sa žiadny dodatočný majetok alebo záväzky obstarávateľa nevykazujú ako výsledok transakcie, pretože nie sú predmetom transakcie.

Obstarávateľ je kombinujúca sa jednotka, ktorá získava kontrolu nad ostatnými kombinujúcimi sa jednotkami alebo podnikmi.

Kontrola je právomoc riadiť finančné a prevádzkové politiky jednotky za účelom získať úžitky z ich činností. Pri posudzovaní kontroly berie Spoločnosť do úvahy potenciálne hlasovacie práva, ktoré sú v súčasnosti uplatniteľné. Dátum obstarania je dátum, kedy prechádza kontrola na obstarávateľa. Pri určovaní dátumu obstarania a určovaní prechodu kontroly z jednej strany na druhú, sa uplatňuje úsudok.

Goodwill sa prvotne ocení v reálnej hodnote poskytnutej protihodnoty vrátane podielov iných spoločníkov, ktoré sú vykázané u obstarávaného, zníženej o čistú hodnotu (vo všeobecnosti reálnu hodnotu) obstaraného identifikovaného majetku a prevzatých záväzkov, ocenených k dátumu obstarania. Ak je rozdiel záporný, zisk z výhodnej transakcie sa hneď vykáže vo výsledku hospodárenia.

Spoločnosť sa rozhoduje podľa konkrétnej transakcie, či ocení podiely iných spoločníkov reálnou hodnotou alebo proporcionálnym podielom hodnoty vykázaného čistého identifikovateľného majetku ku dňu obstarania.

Podmienený záväzok obstarávaného prevzatý pri podnikovej kombinácii sa vykáže len vtedy, ak tento záväzok predstavuje súčasnú povinnosť, vzniká z minulých udalostí a jeho reálna hodnota sa dá spoľahlivo oceniť.

Náklady, ktoré vznikajú Spoločnosti v súvislosti s podnikovými kombináciami, ako sú sprostredkovateľské poplatky, honoráre platené právnym poradcom, honoráre za due diligence, a platby iným poradcom a konzultantom, sa vykazujú ako náklad v čase ich vzniku.

b) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú jednotky, ktoré sú kontrolované Spoločnosťou. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky Siemens AG Germany odo dňa vzniku kontroly do dňa, keď došlo k strate kontroly. Účtovné zásady a účtovné metódy dcérskych spoločností sa zmenia, ak je to nevyhnutné na dosiahnutie súladu s účtovnými zásadami a účtovnými metódami používanými Siemens Aktiengesellschaft Österreich. Podiely v dcérskych spoločnostiach sú vykazované v obstarávacích cenách, upravené o prípadné dodatočné zníženia hodnoty.

c) Cudzía mena

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom Európskej centrálnej banky zverejneným v deň predchádzajúci uskutočneniu transakcie. Peňažné položky majetku a záväzkov vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Nepeňažné položky majetku a záväzkov vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú v historických cenách, sa prepočítavajú kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sa prepočítajú na menu euro kurzom cudzej meny platným v deň určenia reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výsledku hospodárenia za bežné účtovné obdobie.

d) Derivátové finančné nástroje

Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje na zabezpečenie proti menovým rizikám z finančných aktivít. V súlade s finančnou politikou Spoločnosť nedrží ani nevydáva finančné deriváty za účelom obchodovania. Keďže však žiadne deriváty nespĺňajú kritériá účtovania finančného zabezpečenia, účtujú sa ako nástroje obchodovania.

Deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne po prvotnom vykázaní sa deriváty oceňujú reálnou hodnotou. Zisk alebo strata z precenenia na reálnu hodnotu sa vykazuje vo výsledku hospodárenia ako súčasť finančných nákladov, netto. Všetky vzniknuté náklady priraditeľné k transakciám s derivátmi sa vykazujú vo výsledku hospodárenia toho obdobia, v ktorom vznikli.

Spôsob určenia reálnej hodnoty derivátov je uvedený v účtovnej zásade u) bod v.

e) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vlastný majetok

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacími cenami zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod k)). Hodnota zahŕňa všetky výdavky priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Hodnota majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa náklady na materiál, priame mzdové náklady, všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do stavu, v ktorom je schopný prevádzky určeným spôsobom. Tam, kde je to relevantné, hodnota zahŕňa aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a náklady na úvery a pôžičky, ako je opísané nižšie.

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.

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním príjmu z vyradenia a zostatkovej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vykáže sa vo výsledku hospodárenia v rámci príjmov z prevádzkovej činnosti, netto.

ii. 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 prenájom. 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 majetok zaúčtuje v súlade s účtovnými zásadami a účtovnými metódami platnými pre tento druh majetku.

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

Spoločnosť ako prenajímateľ

Nájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť neprenáša všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako operatívny prenájom. Prvotné priame náklady na rokovania súvisiace s dojednaním operatívneho prenájomu vstupujú do hodnoty prenajímaného majetku a vykazujú sa vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu, v súlade s vykazovanými príjmami z prenájomu daného majetku.

O výnosoch z podmienených prenájomov je účtované v období, kedy príde k naplneniu zmluvných podmienok.

iii. Následné náklady

Spoločnosť vykazuje ako súčasť účtovnej hodnoty príslušnej položky nehnuteľností, strojov a zariadení náklady na výmenu časti 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 udržíaním očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli.

iv. Odpisy

Odpisy sa počítajú z odpisovateľnej hodnoty, ktorou je obstarávacia cena majetku po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty.

Odpisy sa vykazujú vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína v mesiaci, v ktorom bol majetok pripravený pre používanie. Položky majetku, ktorých obstarávacia cena je 1 700 eur alebo nižšia sa nepovažujú za dlhodobý majetok, ale za zásoby. Pozemky a obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisujú.

Najatý majetok sa odpisuje počas doby prenájomu alebo životnosti, podľa tohto, ktorá je kratšia, ak nie je isté, že na Spoločnosť prejde vlastníctvo k predmetu prenájomu po skončení doby nájmu.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby sú stanovené pre jednotlivé skupiny nehnuteľnosti, strojov a zariadení a sú nasledovné:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Budovy vlastné	50	2 %	Lineárna
Stavby – leasehold improvement (max. 10 rokov v závislosti od zmluvy)	10	10 %	Lineárna
Parkovisko	10	10 %	Lineárna
Dopravné prostriedky	4	25 %	Lineárna
Kancelárske počítače, NB, tlačiarne	3	33,33 %	Lineárna
Kancelárske komunikačné zariadenia (TV, beamer, projektor, kopírka) a smartphony	3	33,33 %	Lineárna
Systémy spracovania dát (server, UPS, PC v školiacich centrách)	4	25 %	Lineárna
Telekomunikačné systémy (ústredne, telefón pevná linka)	5	20 %	Lineárna
Zabezpečovacie systémy (systém kontroly vstupu, kamerový systém)	5	20 %	Lineárna
Automatizačné systémy (testovacie a vývojárske PC)	4	25 %	Lineárna
Štandardné skúšobné zariadenia (meracie a testovacie zariadenia, vzorky)	5	20 %	Lineárna
Ostatné prevádzkové a kancelárske zariadenia (nábytok, trezor a pod.)	5	20 %	Lineárna
Ostatné prevádzkové a kancelárske zariadenia (klimatizácia)	5	20 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa vhodné úpravy.

v. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku, účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, zníženie hodnoty majetku Spoločnosť určí na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa podmienky v budúcnosti zmenia. Pre viac detailov pozri účtovné zásady bod k) Zníženie hodnoty.

f) Nehmotný majetok**i. Vlastný majetok**

Nehmotný majetok obstaraný Spoločnosťou má určitú dobu použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod k)). Goodwill sa oceňuje obstarávacou cenou a každoročne sa preveruje zníženie jeho hodnoty, tak ako je to opísané nižšie.

ii. Následné náklady

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.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku zníženej o jeho reziduálnu hodnotu.

Odpisy sa vykazujú vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovanie začína v mesiaci, v ktorom bol nehmotný majetok pripravený pre používanie. Dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (alebo vlastné náklady) je 2 400 eur alebo nižšia, sa jednorazovo odpíše do nákladov v tom mesiaci, v ktorom bol uvedený do užívania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre dlhodobý nehmotný majetok nasledovne:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	3	33,3 %	Lineárna

Metóda odpisovania, doba použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa vhodné úpravy.

Goodwill sa neodpisuje, ale sa preveruje jeho zníženie hodnoty, a to ročne alebo častejšie, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach indikujú, že by mohol byť znehodnotený.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Posúdenie zníženia hodnoty nehmotného majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade e) bod v. vyššie. Pre viac detailov pozri účtovné zásady bod k) Zníženie hodnoty.

g) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou, následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženými o straty zo zníženia

hodnoty. Všetky pohľadávky z obchodného styku sú klasifikované ako obežné, pretože ich realizácia sa očakáva v rámci bežného obchodného cyklu. Obchodný prevádzkový cyklus môže byť dlhší ako jeden rok.

h) Zásoby

Zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o odhadované náklady spojené s uskutočnením predaja a odhadované odbytové náklady.

Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou pri použití váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a náklady spojené s obstaraním (doprava, clo, provízie a pod.), ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa dokončenia týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov.

Hodnota zásob sa upravuje o zníženie ich hodnoty. Pri určovaní zníženia hodnoty zásob Spoločnosť posudzuje nasledovné kritériá:

- množstevné riziko - pomaly obrátkové alebo nepoužiteľné položky zásob,
- technologické riziko - morálne opotrebenie, znížená upotrebitelnosť,
- cenové riziko.

i) Zákazková výroba

Pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby predstavujú hrubú nevyfakturovanú sumu, ktorá sa očakáva, že bude obdržaná od zákazníkov za práce na zákazke vykonané k danému dátumu. Oceňujú sa v sume vynaložených nákladov znížených o sumy postupnej fakturácie a vykázaných strát. Náklady zahŕňajú všetky náklady, ktoré sa priamo vzťahujú k danému projektu a alokovanú fixnú a variabilnú časť výrobnéj réžie, ktorá Spoločnosti vznikla v súvislosti s prácami na zákazke na základe bežnej výrobnéj kapacity.

Pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii za všetky zmluvy, pri ktorých vynaložené náklady plus vykázaný zisk prevyšujú sumu postupnej fakturácie. Ak suma postupnej fakturácie prevyšuje vynaložené náklady plus vykázaný zisk, rozdiel sa vykáže vo výkaze o finančnej situácii ako záväzky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby.

j) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú zostatky peňažných prostriedkov. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie, sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v rámci obežných úverov a pôžičiek. Vo výkaze peňažných tokov sú vykazované ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

k) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

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 účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

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

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia a premietajú sa do zníženia hodnoty pohľadávok.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie vykáže vo výsledku hospodárenia.

Nefinančný majetok

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako zásob (pozri účtovné zásady bod h)) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod s)) posudzovaná z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže vo výsledku hospodárenia. 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 hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného k jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek) a potom ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota ostatného majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky je reálna hodnota znížená o náklady na predaj 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 riziká vzťahujúce sa na daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich hotovosť, do ktorej tento majetok patrí.

Strata zo zníženia hodnoty sa nikdy nezruší v prípade goodwillu. V prípade ostatného majetku sa straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach 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 predpokladov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

l) Neobežný majetok držaný na predaj

Neobežný majetok alebo skupiny na vyradenie pozostávajúci z majetku a záväzkov, pri ktorých sa očakáva, že ich účtovná hodnota bude spätne získaná prostredníctvom predaja, a nie jeho pokračujúcim používaním, sa klasifikuje ako držaný na predaj. Predtým, ako sa majetok a záväzky klasifikujú ako držané na predaj, sa majetok alebo jednotlivé položky skupiny na vyradenie precenia v súlade s účtovnými zásadami a účtovnými metódami Spoločnosti. Vo všeobecnosti sa potom majetok a položky skupiny na vyradenie ocenia v ich účtovnej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj, podľa toho, ktorá je nižšia. Strata zo zníženia hodnoty skupiny na vyradenie je v prvom rade alokovaná ku goodwillu, a potom proporcionálne k ostatným položkám majetku a záväzkov, s výnimkou zásob, finančného majetku, odloženej daňovej pohľadávky, pohľadávok voči zamestnancom, investícií v nehnuteľnostiach a biologického majetku, ku ktorým sa nealokuje strata a ktoré zostávajú v ocenení podľa účtovných zásad a účtovných metód Spoločnosti. Strata zo zníženia hodnoty majetku vykázané pri prvotnej klasifikácii ako majetok držaný na predaj a následné zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Zisk sa nevykáže vo vyššej sume ako je kumulatívna strata zo zníženia hodnoty. Odpisy pre neobežný majetok držaný na predaj sú zastavené.

m) Ukončené činnosti

Ukončená činnosť je zložka podnikania Spoločnosti, ktorá predstavuje samostatnú významnú oblasť podnikania alebo geografickú oblasť, v ktorej činnosti prebiehajú, ktorá sa vyradila alebo je držaná na predaj, alebo je to dcérska účtovná jednotka, ktorá sa obstarala výlučne za účelom jej ďalšieho predaja. Klasifikácia ako ukončená činnosť sa uskutoční pri vyradení alebo vtedy, ak sa splnia podmienky na klasifikáciu ako držaný na predaj, podľa toho, čo nastane skôr. Keď sú činnosti klasifikované ako ukončené činnosti, porovnateľné údaje vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia sa vykážu tým spôsobom, ako by tieto činnosti bolo klasifikované ako ukončené činnosti od začiatku porovnateľného účtovného obdobia.

n) Úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o súvisiace transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky oceňujú vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a obstarávacími nákladmi, sa vykáže vo výsledku hospodárenia metódou efektívnej úrokovej miery počas doby trvania úverového vzťahu.

o) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze o finančnej situácii, 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. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

Záruky

Rezerva na záruky sa vykáže, keď sú výrobky alebo služby, na ktoré sa záruka vzťahuje, predané. Rezerva sa tvorí na základe historických údajov pri zohľadnení možných výsledkov a pravdepodobnostiam ich splnenia.

Nevýhodné zmluvy

Rezerva na nevýhodné zmluvy sa vykáže, keď očakávané úžitky Spoločnosti zo zmluvy sú nižšie ako náklady, ktorým sa nedá vyhnúť pri splnení povinností zo zmluvy. Rezerva sa oceňuje v súčasnej hodnote očakávaných nákladov na zrušenie zmluvy alebo očakávaných čistých nákladov pri pokračovaní zmluvy, podľa toho, ktorá je nižšia. Pred vytvorením rezervy Spoločnosť vykáže stratu zo zníženia hodnoty majetku, ktorý je spojený s danou zmluvou.

p) Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

q) Výnosy

Predaný tovar

Výnosy z predaja tovaru z bežných činností sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty po zohľadnení všetkých vrátiek, obchodných zliav a objemových rabatov. Výnosy sa vykážu, ak existuje presvedčivý dôkaz, vo väčšine prípadov vo forme predajnej zmluvy, že významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho, je pravdepodobné, že protihodnota sa vymôže, súvisiace náklady a možnosti vrátenie tovaru sa dajú spoľahlivo odhadnúť, neexistuje manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s tovarom, a suma výnosu sa dá spoľahlivo oceniť. Ak je pravdepodobné, že budú poskytnuté zľavy a ich hodnota sa dá spoľahlivo oceniť, potom sa zľava vykáže ako zníženie výnosov vtedy, keď sa vykáže predaj.

Služby

Výnosy z poskytovaných služieb sa vykážu vo výsledku hospodárenia podľa stupňa dokončenia transakcie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Stupeň dokončenia sa posudzuje podľa prehľadu vykonaných prác. Ak sa výsledok transakcie, ktorá zahŕňa aj poskytovanie služieb, nedá spoľahlivo oceniť, výnosy sa vykážu iba vo výške nákladov, ktoré je možné získať späť.

Zákazková výroba

Výnosy zákazky zahŕňajú pôvodnú sumu výnosov dohodnutých v zmluve a odchýlky v zmluvných prácach, nároky a stimulačné doplatky a to v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že zabezpečia vznik výnosov a dajú sa spoľahlivo oceniť. Hneď ako sa výsledok zákazkovej výroby dá spoľahlivo odhadnúť, zmluvné výnosy sa vykážu vo výsledku hospodárenia podľa stupňa dokončenia zákazky. Náklady zákazky sa vykážu ako náklady v období, v ktorom vznikli s výnimkou prípadov, keď sa aktivujú ako majetok, ktorý je spojený s budúcimi činnosťami Spoločnosti v súvislosti so zákazkovou výrobou.

Stupeň dokončenia sa posudzuje podľa prehľadu vykonaných prác. Ak sa výsledok zákazkovej výroby nedá spoľahlivo odhadnúť, výnosy zákazky sa vykážu iba vo výške nákladov zákazky, u ktorých je pravdepodobné, že budú preplatené. Očakávaná strata zo zákazky sa okamžite vykáže vo výsledku hospodárenia.

Výnosy z prenájmu

Výnosy z prenájmu sa vykážu vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas doby prenájmu. Poskytnuté úľavy z prenájmu sa vykazujú ako súčasť celkových výnosov z prenájmu počas doby prenájmu. Výnosy z prenájmu z najatého majetku sa vykazujú ako ostatné výnosy.

r) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku),
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov,
- dividendy z dlhodobých finančných investícií,
- zisky a straty z precenenia derivátov na ich reálnu hodnotu a
- kurzové zisky a straty.

Výnosové úroky a nákladové úroky sú vykázané vo výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli, metódou efektívnej úrokovej miery.

s) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vykazuje vo výsledku hospodárenia, okrem prípadov, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia, kedy sa vykazuje vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia.

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľných príjmov za rok s použitím sadzieb dane, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a úprav daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daň je vypočítaná z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich daňovou základňou. Odložená daň sa neúčtuje z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a v čase transakcie táto neovplyvňuje ani účtovný ani daňový výsledok hospodárenia, z rozdielov týkajúcich sa investícií v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných podnikoch, ak je pravdepodobné, že tieto rozdiely sa nevyrovnajú v dohľadnej budúcnosti. Odložená daň sa neúčtuje ani z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní goodwillu. Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane, o ktorej sa predpokladá, že sa uplatní na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k vyrovnaní ich vplyvu, na základe zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

t) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Rezerva sa vykazuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancami v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Transakcie na základe podielov

Platby na základe podielov v Siemense pozostávajú z poskytnutia opcií na akcie a odmeny vo forme akcií. Opcie na akcie dávajú príjemcovi právo kúpiť akcie Siemens Aktiengesellschaft Österreich v určenej sume (realizačná cena) po období nároku. Odmeny vo forme akcií predstavujú právo získať akcie Siemens Aktiengesellschaft Österreich po ukončení obdobia nároku bez platby protihodnoty.

Odmeny vo forme akcií ocenené reálnou hodnotou k dátumu udelenia zamestnancom sa vykazujú ako osobné náklady počas obdobia, v priebehu ktorého zamestnanci získajú nepodmienené právo na odmeny. Hodnota vykázaná ako náklad sa upraví tak, aby odrážala počet odmien, pre ktoré sa očakáva, že súvisiace služby a netrhové podmienky nároku budú splnené, a to tak, že hodnota vykázaná ako náklad je založená na počte odmien, ktoré splnia podmienky súvisiacich služieb a netrhových podmienok výkonu k dátumu nároku.

u) Určenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota pre účely oceňovania a/alebo zverejňovania je určená na základe nasledovných metód:

i. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Reálna hodnota nehnuteľností, strojov a zariadení obstaraných pri podnikových kombináciách je založená na trhových hodnotách. Trhová hodnota majetku je odhadovaná hodnota, za ktorú by mohol byť majetok vymenený ku dňu ocenenia v nezávislej transakcii po vhodnom marketingu medzi informovanými, dobrovoľne súhlasiacimi stranami. Reálna hodnota budov, zariadení a inventáru je založená na trhovom princípe a nákladovom princípe pri použití trhových cien pre podobné položky tam, kde je to možné, resp. použitím reprodukčnej obstarávacej ceny, kde je to vhodné.

ii. Nehmotný majetok

Reálna hodnota nehmotného majetku sa stanovuje na základe diskontovaných peňažných tokov očakávaných z používania a prípadného predaja majetku.

iii. Zásoby

Reálna hodnota zásob získaných v podnikovej kombinácii sa stanovuje na základe odhadovanej predajnej ceny v bežnom podnikaní zníženej o odhadované náklady na ich dokončenie a predaj, a o primerané ziskové rozpätie za úsilie dokončiť a predat' zásoby.

iv. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, okrem zákazkovej výroby, je odhadovaná ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Táto reálna hodnota sa určuje pre účely zverejnenia. Všetky pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sú vykázané ako obežné, keďže ich realizácia sa očakáva v rámci bežného prevádzkového cyklu. Bežný prevádzkový cyklus môže byť dlhší ako jeden rok.

v. Deriváty

Reálna hodnota forwardových zmlúv na cudziu menu sa zakladá na kótovaných trhových cenách, ak sú k dispozícii. Ak kótovaná trhová cena nie je k dispozícii, potom sa reálna hodnota určí diskontovaním rozdielu medzi zmluvnou forwardovou cenou a súčasnou forwardovou cenou pre reziduálnu splatnosť zmluvy pri použití bezrizikovej úrokovej miery.

vi. Transakcie na základe podielov

Hodnota opcie sa oceňuje k dátumu udelenia reálnou hodnotou (vnútorná hodnota + časová hodnota). Reálna hodnota sa určí použitím opčného valuačného modelu. Vstupy ocenenia zahŕňajú cenu akcie k dátumu ocenenia, realizačnú cenu nástroja, očakávanú volatilitu, očakávané podmienky nástrojov (založené na historických skúsenostiach a bežnom správaní sa držiteľov opcii), očakávané dividendy a bezrizikovú úrokovú mieru (založenú na vládných dlhopisoch). Služby a netrhové podmienky výkonu spojené s transakciami nie sú brané do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty.

v) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 30. septembru 2016.

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC. Prijatie týchto štandardov a interpretácií nemalo žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

- IAS 19 Zamestnanecké požitky – Úprava IAS 19
- AIP IFRS 2 Platby na základe podielov – Definícia „vesting condition“
- AIP IFRS 3 Podnikové kombinácie – Účtovanie o prípadnom protiplnení pri podnikovej kombinácii
- AIP IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Agregácia prevádzkových segmentov
- AIP IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Odsúhlasenie celkových aktív vykazovaných segmentov s aktívami účtovnej jednotky
- AIP IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok – Metóda precenenia - proporcionálny prepočet oprávok
- AIP IAS 24 Zverejnenia o spriaznených osobách – Vrcholová riadiaci pracovníci
- AIP IFRS 3 Podnikové kombinácie – Rozsah výnimky pre spoločné podniky
- AIP IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou – Rozsah paragrafu 52 (portfólio výnimiek)
- AIP IAS 40 Investičný nehnuteľný majetok – Objasnenie súvislosti IFRS 3 Podnikové kombinácie a IAS 40 Investície do nehnuteľností

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli vydané a účinné nasledovné štandardy a interpretácie:

- IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné účtovné jednotky: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky – Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28
- IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí účasti v spoločnej činnosti - Úprava IFRS 11
- IFRS 14 Regulačné položky časového rozlíšenia
- IAS 1 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 1
- IAS 16 a IAS 38 - Objasnenie prijateľných spôsobov odpisovania – Úprava IAS 16 a IAS 38
- IAS 16 and IAS 41 Plodiace rastliny - Úprava IAS 16 a IAS 41
- IAS 27 Metóda ekvivalencie v individuálnej účtovnej závierke - Úprava IAS 27
- AIP IFRS 5 Dlhodobé aktíva držané na predaj a ukončené činnosti – Zmeny v metódach vyradenia
- AIP IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Servisné zmluvy
- AIP IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Použitelnosť kompenzačného zverejňovania v skrátenej priebežnej účtovnej závierke
- AIP IAS 19 Zamestnanecké požitky – Diskontné sadzby
- AIP IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka - Zverejnenie informácií "inde v priebežnej účtovnej závierke"

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy a interpretácie:

- IFRS 9 Finančné nástroje
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
- IFRS 16 Lízingy
- IAS 7 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 7
- IAS 12 Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát - Úprava IAS 12
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov - Úprava IFRS 2
- Uplatňovanie IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy - Úprava IFRS 4

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Bankové účty	-	23 194
Peniaze na ceste	-	-
Ceniny	-	394
	-	23 588

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

6. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Pohľadávky z obchodného styku	37 613 941	52 240 382
Pohľadávky od spriaznených osôb (cash-pooling)	29 215 645	39 664 527
Pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	16 309 062	6 919 422
Príjmy budúcich období	-	-
Ostatné pohľadávky	217 305	3 061 907
Opravná položka k pohľadávkam	(2 226 727)	(2 668 200)
	81 129 226	99 218 038

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách.

Zákazková výroba

Celková hodnota nákladov v súvislosti so zákazkovou výrobou a vykázané zisky znížené o vykázané straty týkajúce sa projektov, ktoré neboli ukončené k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je 240 915 373 eur (2015: 204 937 169 eur).

Hodnota zádržného vzťahujúca sa k neukončenej zákazkovej výrobe je 7 926 431 eur (2015: 22 565 773 eur). Prijaté preddavky od zákazníkov k otvoreným zmluvám zákazkovej výroby sú v hodnote 15 125 902 eur (2015: 1 443 098 eur). Fakturované výnosy prevyšujúce vynaložené náklady a prislúchajúci zisk sú časovo rozlíšené a vykázané ako výnosy budúcich období (časť 17 Ostatné obežné záväzky).

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
V lehote splatnosti	77 739 993	94 486 283
Po lehote splatnosti	5 615 960	7 399 955
Opravná položka k pohľadávkam	(2 226 727)	(2 668 200)
	81 129 226	99 218 038

Bonita pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok

Spoločnosť nemá pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby, ktoré by boli po lehote splatnosti a nebola by na ne vytvorená opravná položka.

Ostatné skupiny finančných pohľadávok, t.j. pohľadávky voči spriazneným osobám a ostatné pohľadávky, neobsahujú pohľadávky, ktoré by boli po lehote splatnosti alebo znehodnotené. Na základe historickej miery platobnej neschopnosti Spoločnosť verí, že nie je potrebné k týmto pohľadávkam vytvoriť opravné položky.

Analýza pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, ktoré sú po lehote splatnosti a ku ktorým nie je vytvorená opravná položka

Na všetky pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, ktoré sú po lehote splatnosti, bola vytvorená opravná položka.

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku

K 30. septembru 2016 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam, ktorých hodnota bola 53 923 003 eur (30. september 2015: 59 159 804 eur).

Hodnota opravnej položky bola 2 226 727 eur (30. september 2015: 2 668 200 eur). Veková štruktúra týchto pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
V lehote splatnosti	48 307 043	51 759 849
Po lehote splatnosti menej ako mesiac	1 858 886	3 120 586
Po lehote splatnosti 1 až 2 mesiace	683 335	691 994
Po lehote splatnosti 2 až 3 mesiace	419 347	240 093
Po lehote splatnosti viac ako 3 mesiace	2 654 392	3 347 282
	53 923 003	59 159 804

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
K 1. októbru	2 668 200	4 434 919
Tvorba opravnej položky	364 614	695 086
Použitie opravnej položky	(806 087)	(2 268 943)
Predaj časti podniku (Nantucket)	-	(192 862)
	2 226 727	2 668 200

Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klienta a jeho schopnosť splácať svoje záväzky.

Opravná položka pozostáva:

- zo základných opravných položiek na zákaznicke riziká – všetky pohľadávky sú predmetom tvorby takejto opravnej položky účtovanej podľa úverovej kvality klienta,
- z opravnej položky z dôvodu transferového a konverzného rizika – ak pohľadávka vznikla v rizikovej krajine ako časť cezhraničnej transakcie, môže byť potrebné vykázat' dodatočnú opravnú položku za účelom zohľadnenia transferového a konverzného rizika špecifického pre danú krajinu,
- zo špecifickej opravnej položky v závislosti od rizikovosti zákazníka – tvorí sa, ak je nevyhnutné pokryť celkové riziká z pohľadávok.

K použitiu opravnej položky prichádza v momente, kedy pohľadávka voči ktorej bola opravná položka tvorená, je uhradená alebo odpísaná. Tvorba a zrušenie opravnej položky sa vykazuje medzi ostatnými prevádzkovými nákladmi.

Pohľadávky nie sú kryté záložným právom.

Na pohľadávky nie je zriadené záložné právo.

7. Finančné nástroje podľa kategórií

v eurách

30. september 2016

Majetok podľa výkazu o finančnej situácii

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Úvery a pohľadávky	Celkom
-	-
81 129 226	81 129 226
81 129 226	81 129 226

v eurách

30. september 2016

Závazky podľa výkazu o finančnej situácii

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Amortizovaná hodnota ostatných finančných záväzkov	Celkom
22 600 305	22 600 306
22 600 305	22 600 306

v eurách

30. september 2015

Majetok podľa výkazu o finančnej situácii

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Úvery a pohľadávky	Celkom
23 588	23 588
99 218 038	99 218 038
99 241 626	99 241 626

v eurách

**Amortizovaná
hodnota ostatných
finančných záväzkov**

Celkom

30. september 2015**Závazky podľa výkazu o finančnej situácii**

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

21 114 731	21 114 731
21 114 731	21 114 731

8. Zásoby

v eurách

30. september 2016**30. september 2015**

Materiál	277 042	291 651
Nedokončená výroba	1 498 311	1 075 269
Tovar	258 886	207 225
	2 034 239	1 574 145

K 30. septembru 2016 a 30. septembru 2015 nebolo na zásoby zriadené záložné právo.

Spoločnosť vytvorila opravnú položku k materiálu, nedokončenej výrobe a tovaru. Opravná položka sa tvorí k zásobám, ktoré sú technicky zastarané z dôvodu technického vývoja alebo sú chybné. V prípade zásob súvisiacich so špecifickou dodávkou sa môže vyskytnúť technické riziko v dôsledku prerušenia alebo oneskorenia objednávky alebo konkurzného konania.

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

v eurách

**Materiál Nedokončená
výroba Tovar Celkom**

Opravná položka

Stav k 1. októbru 2014	181 681	-	387 067	568 748
Tvorba opravnej položky	32 038	-	89 788	121 826
Zrušenie opravnej položky	40 447	-	124 728	165 175
Predaj časti podniku (Nantucket)	274		207 159	207 433
Stav k 30. septembru 2015	172 998	-	144 968	317 966

Stav k 1. októbru 2015	172 998	-	144 968	317 966
Tvorba opravnej položky	-	-	6 558	6 558
Zrušenie opravnej položky	25 863	-	74 841	100 704
Stav k 30. septembru 2016	147 135	-	76 685	223 820

Spoločnosť nemá žiadne zásoby, ktoré by boli ocenené čistou realizačnou hodnotou.

9. Iný obežný majetok

v eurách

	30. september 2016	30. september 2015
Poskytnuté preddavky	6 300 002	105 832
Náklady budúcich období	299 936	231 702
Ostatné	18 374	21 254
	6 618 312	358 788

10. Majetok držaný na predaj

Spoločnosť k 30.09.2016 neeviduje majetok držaný na predaj.

11. Nehmotný majetok

v eurách

	Softvér	Obstaranie nehmotného majetku	Celkom
Obstarávacia cena			
Stav k 1. októbru 2014	282 322	-	282 322
Prírastky	22 275	-	22 275
Úbytky	(12 991)	-	(12 991)
Stav k 30. septembru 2015	291 606	-	291 606
Stav k 1. októbru 2015	291 606	-	291 606
Prírastky	57 812	-	57 812
Úbytky	(5 458)	-	(5 458)
Stav k 30. septembru 2016	343 960	-	343 960
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. októbru 2014	257 650	-	257 650
Odpisy za účtovné obdobie	19 507	-	19 507
Úbytky	(12 991)	-	(12 991)
Stav k 30. septembru 2015	264 166	-	264 166
Stav k 1. októbru 2015	264 166	-	264 166
Odpisy za účtovné obdobie	36 704	-	36 704
Úbytky	(5 457)	-	(5 457)
Stav k 30. septembru 2016	295 413	-	295 413
Účtovné hodnoty			
K 1. októbru 2014	24 672	-	24 672
K 30. septembru 2015	27 440	-	27 440
K 1. októbru 2015	27 440	-	27 440
K 30. septembru 2016	48 547	-	48 547

Záložné právo

Na nehmotný majetok nie je zriadené záložné právo.

12. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

<i>v eurách</i>	Pozemky	Stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Obstarávaný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
Stav k 1. októbru 2014	-	322 581	2 294 283	4 823 116	18 569	7 458 549
Prírastky	-	20 385	165 288	1 111 541	-	1 297 214
Predaj časti podniku (California)	-	(1 748)	(14 251)	-	-	(15 999)
Predaj časti podniku (Nantucket)	-	(23 916)	(632 671)	(764 139)	-	(1 420 726)
Úbytky	-	-	(153 818)	(736 716)	(18 569)	(909 103)
Stav k 30. septembru 2015	-	317 302	1 658 831	4 433 802	-	6 409 935
Stav k 1. októbru 2015	-	317 302	1 658 831	4 433 802	-	6 409 935
Prírastky	-	17 440	88 849	726 749	8 800	841 838
Úbytky	-	-	(65 346)	(642 630)	-	(707 976)
Stav k 30. septembru 2016	-	334 742	1 682 334	4 517 921	8 800	6 543 797
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty majetku						
Stav k 1. októbru 2014	-	51 392	1 762 886	3 115 907	-	4 930 185
Odpisy za účtovné obdobie	-	35 701	190 719	820 177	-	1 046 597
Úbytky	-	-	(150 861)	(712 275)	-	(863 136)
Predaj časti podniku (California)	-	(103)	(1 117)	-	-	(1 220)
Predaj časti podniku (Nantucket)	-	(8 720)	(416 122)	(465 914)	-	(890 756)
Strata zo zníženia hodnoty	-	-	-	-	-	-
Stav k 30. septembru 2015	-	78 270	1 385 505	2 757 895	-	4 221 670
Stav k 1. októbru 2015	-	78 270	1 385 505	2 757 895	-	4 221 670
Odpisy za účtovné obdobie	-	33 055	113 883	730 052	-	876 990
Úbytky	-	-	(64 078)	(602 045)	-	(666 123)
Strata zo zníženia hodnoty	-	-	-	-	-	-
Stav k 30. septembru 2016	-	111 325	1 435 310	2 885 902	-	4 432 537
Účtovná hodnota						
K 1. októbru 2014	-	271 189	531 397	1 707 209	18 569	2 528 364
K 30. septembru 2015	-	239 032	273 326	1 675 907	-	2 188 265
K 1. októbru 2015	-	239 032	273 326	1 675 907	-	2 188 265
K 30. septembru 2016	-	223 417	247 023	1 632 020	8 880	2 111 260

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené pre prípad prírodnej katastrofy, požiaru, vody z vodovodnej siete a pre prípad krádeže alebo úmyselného poškodenia do výšky 2 263 786 eur (30. september 2015: 2 774 846 eur).

Záložné právo

Na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia nie je zriadené záložné právo.

13. Investície

Spoločnosť má dve dcérske spoločnosti:

Spoločnosť	Sídlo	Podiel v %	Podiel v EUR
Siprin, s.r.o.	Lamačská 3/A, 841 04 Bratislava	98,50	68 711
SAT Systémy automatizačnej techniky, spol. s r.o.	Lamačská 3/A, 841 04 Bratislava	60,03	1 093 676

Vlastné imanie a výsledok hospodárenia dcérskych spoločností za bežné a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v eurách	Vlastné imanie		Výsledok hospodárenia za obdobie	
	2016	2015	2016	2015
Siprin, s.r.o.	1 963 753	1 415 032	1 887 407	1 338 686
SAT Systémy automatizačnej techniky, spol. s r.o.	2 659 593	3 127 548	414 144	881 972

V obchodnom roku 2016 bola zaúčtovaná investícia v výške 862 127 EUR. Pri zlúčení spoločnosti VA TECH ELIN EBG (ďalej „VA TECH“) so Siemens AG Österreich v obchodnom roku 2006 došlo k zlúčeniu pobočky nachádzajúcej sa na území SR so Spoločnosťou. Spoločnosť VA TECH mala v Rakúsku podpísaný tzv. sale & lease-back contract na nehnuteľnosti vo Viedni, pričom súčasťou tohto kontraktu bolo aj prednostné právo na spätné odkúpenie nehnuteľnosti pre VA TECH. Právo prednostného odkupu prešlo neskôr na Siemens AG Österreich. Spoločnosť sa spolupodieľa na tejto investícii 6%-ným podielom.

14. Odložená daňová pohľadávka

Prehľad položiek, ktoré tvoria odloženú daňovú pohľadávku je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v eurách	30. september 2016	30. september 2015
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	12 034	6 961
Pohľadávky	215 664	231 024
Zásoby	73 781	79 953
Rezervy	2 794 024	2 673 382
Ostatné – záväzky po splatnosti	124 803	50 120
Odložená daňová pohľadávka	3 220 306	3 041 440

Všetky pohyby v dočasných rozdieloch okrem záväzkov po splatnosti boli vykázané vo výsledku hospodárenia za príslušné obdobie.

Zmena odloženej daňovej pohľadávky je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
K 1. októbru predchádzajúceho roka	3 041 440	4 115 985
K 30. septembru	3 220 306	3 041 440
Zmena	178 866	(1 074 545)
z toho:		
účtované ako (výnos) / náklad	(125 352)	1 113 345
účtované do vlastného imania	(53 514)	(39 067)
predaj časti podniku (Nantucket)	-	267

15. Závázky z obchodného styku a ostatné závázky

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Závázky z obchodného styku	15 473 037	14 696 512
Nevyfakturované dodávky	2 696 989	2 359 272
Závázky voči zamestnancom	3 631 635	3 324 951
Závázky voči spriazneným osobám	34 496	2 877
Ostatné závázky	764 148	731 119
	22 600 305	21 114 731

Takmer všetky závázky sú denominované v eurách.

Veková štruktúra záväzkov

Veková štruktúra finančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Závázky v lehote splatnosti	21 362 484	19 425 828
Závázky po lehote splatnosti	1 237 821	1 688 903
	22 600 305	21 114 731

Štruktúra finančných záväzkov podľa zostávajúcej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Závázky s lehotou splatnosti do 1 roka	22 568 768	20 291 885
Závázky s lehotou splatnosti od 1 do 5 rokov	17 533	787 547
Závázky s lehotou splatnosti nad 5 rokov	14 004	35 299
	22 600 305	21 114 731

Sociálny fond

Závazky zo sociálneho fondu sa vykazujú medzi záväzkami voči zamestnancom a v priebehu účtovného obdobia zaznamenali nasledovné pohyby:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Stav na začiatku účtovného obdobia	369 138	447 349
Tvorba na ťarchu nákladov	315 480	273 570
Predaj časti podniku (Nantucket)	(2 569)	(99 181)
Predaj časti podniku (California)	-	(4 013)
Čerpanie	(289 038)	(248 587)
Stav na konci účtovného obdobia	393 011	369 138

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

16. Rezervy

<i>v eurách</i>	1. október 2015	Tvorba rezerv	Použitie rezerv	Zrušenie rezerv	Prevod časti podniku	30. september 2016	Krátkodobá časť	Dlhodobá časť
Garančné rezervy	4 950 708	1 601 030	(246 807)	(2 024 829)	-	4 280 101	2 943 411	1 336 690
Ostatné personálne rezervy	3 603 444	4 423 824	(3 859 940)	(841 377)	(6 447)	3 319 504	3 291 435	28 069
Odchodné, odstupné	1 939 310	481 851	(105 166)	(59 017)	(4 339)	2 252 639	218 483	2 034 156
Jubileá	981 852	326 588	(140 263)	(36 558)	(3 177)	1 128 442	4 409	1 124 033
Pokuty, penále	172 251	-	-	-	-	172 251	162 784	9 467
Ostatné neisté záväzky	261 064	104 223	(93 232)	(155 366)	-	116 689	98 843	17 846
Nevýhodné zmluvy	-	3 814	-	-	-	3 814	3 814	-
Archivačné náklady	39 724	1 826	-	-	-	41 550	8 310	33 240
	11 948 353	6 943 156	4 445 408	3 117 147	13 963	11 314 990	6 731 489	4 583 501

Rezerva na jednorazovú sumu odchodného a rezerva na osobné a pracovné jubileá bola vytvorená na základe aktuárskeho výpočtu použitím poistnej matematiky. Prevažná časť rezerv sa plánuje použiť v období dlhšom ako jeden rok.

Rezervy sú predmetom viacerých neistôt súvisiacich s načasovaním a hodnotou vyplatených peňažných tokov.

Rezerva na odchodné súvisí s jednorazovou platbou každému zamestnancovi Spoločnosti, ktorá mu bude vyplatená po dosiahnutí dôchodkového veku (odchodné). Spoločnosť poskytuje odchodné vo výške jedného násobku priemerného mesačného zárobku a zamestnancom, ktorí v nej odpracovali 10 a viac rokov vo výške trojnásobku. Hodnota budúcej povinnosti Spoločnosti súvisiaca s týmito dlhodobými požitkami predstavuje hodnotu budúcich zamestnaneckých požitkov, ktoré prináležia zamestnancom za ich prácu v predošlom ako aj v súčasnom období. Povinnosť je vypočítaná použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov ("Projected Unit Credit Method") a je diskontovaná na súčasnú hodnotu použitím bezrizikovej úrokovej miery. Rezerva bude opätovne prehodnotená na konci nasledujúceho účtovného obdobia.

Rezerva sa tvorila aj na nasledovné osobné a pracovné jubileá: pracovné výročie po odpracovaní 10 a 20 rokov pre Spoločnosť, osobné výročie pri dosiahnutí veku 50 rokov. Rezerva bola tvorená za všetkých zamestnancov

Spoločnosti, ktorí boli v Spoločnosti v pracovnom pomere ku koncu účtovného obdobia. Pri výpočte výšky rezerv sa zohľadňujú plánované organizačné zmeny schválené vedením Spoločnosti.

Ostatné personálne rezervy sa vzťahujú hlavne ku krátkodobým zamestnaneckým odmenám.

Aktuárske predpoklady

Informácie o počte a vekovej štruktúre zamestnancov použité pri výpočte sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	30. september 2016	30. september 2015
Počet zamestnancov, ktorí majú nárok na výplatu pôžitku	891	865
Priemerná očakávaná miera fluktuácie	3,74%	4,05%
Budúce zvýšenie miezd	3%	Inflácia + 1%
Diskontný faktor	1,03%	2,69%

Pri kalkulácii odhadu inflácie bola použitá strednodobá predikcia Národnej Banky Slovenska (P2Q-2016) a to 1,18% pre rok 2017 a 1,82% pre rok 2018 a pre nasledujúce obdobia.

Rezerva na záručné opravy vo výške 4 280 101 eur bola vytvorená na predpokladané náklady spojené so záručnými opravami produktov predaných pred 30. septembrom 2016. Rezerva bola vytvorená buď ako percento z obratu alebo na základe najlepšieho odhadu a predpokladá sa, že bude použitá najneskôr v roku 2025.

17. Ostatné obežné záväzky

v eurách

	30. september 2016	30. september 2015
Záväzky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	10 442 750	16 566 002
Prijaté preddavky	15 418 485	1 512 793
Daň z pridanej hodnoty	542 266	445 569
Výnosy budúcich období	59 963	87 817
Ostatné obežné záväzky	1 572 061	1 364 675
	28 035 525	19 976 856

18. Základné imanie a fondy

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 30. septembru 2016 je 13 576 313 eur (k 30. septembru 2015: 13 576 313 eur). Základné imanie je plne splatené.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je nasledovná:

	30. september 2016 (EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	30. september 2015 (EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Siemens Aktiengesellschaft Österreich	13 576 313	100	13 576 313	100
Celkom	13 576 313	100	13 576 313	100

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálnej do výšky 10 % základného imania. K 30. septembru 2016 zákonný rezervný fond dosiahol 1 357 631 eur. Zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch, preto už prídelenie do zákonného rezervného fondu nebude potrebné. Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

19. Výnosy

v eurách

	2016	2015
Výnosy zo zákazkovej výroby	85 900 052	70 947 675
Poskytnuté služby	50 843 243	61 797 669
Predaj tovaru	46 519 132	51 432 076
	183 334 427	184 177 420

Takmer všetky výnosy sú generované na území Slovenskej republiky.

Prehľad výnosov z poskytnutých služieb a predaného tovaru podľa jednotlivých divízií je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v eurách

	2016	2015
Mobility (SMO)	57 869 978	62 379 232
Digital Factory (SDF)	42 447 397	44 535 607
Process Industries and Drives (SPD)	29 869 219	32 862 311
Power and Gas (SPG)	9 312 072	2 451 115
Energy Management (SEM)	16 069 279	17 154 632
Building Technologies (SBT)	13 651 830	12 126 276
Ostatné divízie (CIE, SFS, SRE, TRE)	14 114 652	12 668 246
	183 334 427	184 177 420

20. Osobné náklady*v eurách*

	2016	2015
Mzdy	25 177 722	24 404 573
Zákonné sociálne poistenie	8 032 500	7 762 697
Ostatné osobné náklady	1 753 783	1 533 798
	34 964 005	33 701 068

21. Služby (náklady)*v eurách*

	2016	2015
Nakupované výkony na projekt	64 518 020	60 265 469
Služby pre ďalší predaj	-	687
Prenájom	3 168 574	3 288 098
PC služby, náklady na SAP	627 219	569 334
Cestovné	1 762 945	1 723 486
Dátové pripojenia, telefónne poplatky	374 558	303 544
Opravy a udržiavanie	397 187	409 307
Náklady na reprezentáciu	419 266	428 338
Reklama	281 508	326 452
Školenia	502 889	496 796
Poradenstvo (daňové, technické, atď.)	3 242 287	3 658 007
Audit a poradenstvo	46 684	55 729
Tvorba a rozpustenie rezerv	67 451	527 222
Ostatné služby	1 217 571	1 345 656
	76 626 159	73 398 125

Náklady na audit a poradenské služby poskytnuté audítorskou spoločnosťou sú vykázané medzi nákladmi na audit a poradenstvo a obsahujú:

v eurách

	2016	2015
Audit účtovnej závierky	23 650	25 500
Iné uisťovacie služby	23 650	26 243
	47 300	51 743

22. Finančné výnosy a finančné náklady

<i>v eurách</i>	2016	2015
Úrokové náklady	(260 696)	(61 259)
Úrokové výnosy	60 639	46 177
Úrokové výnosy, netto	(200 057)	(15 082)
Kurzové straty	(140 951)	(147 180)
Kurzové zisky	130 809	208 751
Kurzové zisky (straty), netto	(10 142)	61 571
Výnosy z neobežného finančného majetku	1 847 789	2 912 951
Ostatné finančné náklady	(86 268)	(79 532)
Finančné výnosy, netto	1 551 322	2 879 908
<i>Z toho:</i>		
Finančné výnosy	2 039 236	3 167 879
Finančné náklady	(487 914)	(287 971)

Úrokové výnosy boli generované z peňažných úložiek v bankách.

Výnosy z neobežného finančného majetku predstavujú dividendy od dcérskych spoločností.

23. Daň z príjmov

<i>v eurách</i>	2016	2015
Splatná daň z príjmov	3 597 516	2 386 096
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	(125 352)	1 113 345
Daň z príjmu vykázaná vo výsledku hospodárenia spolu	3 472 164	3 499 441

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v eurách</i>	2016	%	2015	%
Zisk po zdanení	11 928 986		18 578 175	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	2 624 377	22%	4 087 198	22%
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	847 787	5%	(587 757)	(3%)
Daň z príjmov / náklad bežného obdobia	3 472 164		3 499 441	

24. Ukončené činnosti

S účinnosťou od 1. augusta 2015 Spoločnosť predala časť divízie Corporate Technologies a divíziu Healthcare (ďalej „spoločnosť Siemens Healthcare s.r.o.“) na základe Zmluvy o predaji časti podniku uzavretej medzi spoločnosťami Siemens s.r.o. ako predávajúcim a Siemens Healthcare s.r.o. ako kupujúcim uzatvorenej dňa

30.6.2015. Spoločníkom spoločnosti Siemens Healthcare s.r.o., so 100% podielom, je spoločnosť Siemens Aktiengesellschaft Österreich.

	2016	2015
Výnosy	-	21 608 850
Náklady	-	(17 350 124)
Výsledok z prevádzkových činností	-	4 258 726
Finančné výnosy (náklady), netto	-	(6 922)
Zisk z ukončených činností pred zdanením	-	4 251 804
Daň príjmov	-	(766 719)
Zisk z ukončených činností	-	3 485 085

25. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

Spoločnosť neeviduje k 30. septembru 2016 a k 30. septembru 2015 žiadne významné zmluvy na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení.

26. Nájom (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť si najíma od tretích strán administratívne, skladové a parkovacie priestory. Ročné náklady za nájom sú 2 669 078 eur. Ide o operatívny prenájom.

Prehľad nájomných zmlúv:

Výpovedná lehota	Administratívne priestory (m ²)	Skladové priestory (m ²)	Parkovacia plocha (m ²)	Parkovacie miesta (počet)	Ročné nájomné (EUR)
Doba neurčitá s možnosťou výpovede v určených prípadoch	456	143	0	53	98 480
1.april 2018	1 052	0	22	0	104 908
31. august 2018	0	0	0	60	60 319
31. marec 2019	4 306	184	0	61	616 535
31. august 2019	0	1 120	0	78	428 514
30. jún 2023	7 862	666	0	265	1 360 322
	13 676	2 113	22	517	2 669 078

Spoločnosť si najíma 36 kopírovacích zariadení. Nájom sa považuje za operatívny. Ročné nájomné je približne 17 750 eur.

Minimálne splátky operatívneho prenájmu sú nasledovné:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Menej ako rok	3 292 932	2 122 200
Jeden až päť rokov	3 752 325	5 576 117
Viac ako päť rokov	404 593	4 014 591
	7 449 850	11 712 908

27. Prenájom (Spoločnosť ako prenajímateľ)

Operatívny prenájom

Spoločnosť prenájíma administratívne a skladové priestory a parkovacie plochy tretím stranám a spriazneným osobám. Ročné nájomné je približne 766 523 eur.

Prenájom sa považuje za operatívny. Prehľad nájomných zmlúv:

Výpovedná lehota	Administratívne priestory (m ²)	Skladové priestory (m ²)	Parkovacia plocha (m ²)	Parkovacie miesta (počet)	Ročné nájomné (EUR)
Doba neurčitá s možnosťou výpovede v určených prípadoch	24	0	0	2	210
1. apríl 2018	848	0	0	20	6 432
31. marca 2019	750	0	0	0	5 573
31. august 2019	0	0	0	21	15 415
31. august 2018	3 306	0	0	60	389 071
30. jún 2023	4 007	162	0	35	349 822
	8 935	162	0	138	766 523

Minimálne splátky nájomného sú nasledovné:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Menej ako rok	665 274	265 332
Jeden až päť rokov	1 519 800	893 742
Viac ako päť rokov	377 102	567 133
	2 562 176	1 726 207

28. Podmienený majetok a záväzky

Neistota v daňovej legislatíve

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Napríklad, daňový úrad môže vyrubiť dodatočnú daň ak zistí, že transakcie medzi spriaznenými osobami nie sú oceňované obvyklou cenou na trhu. Súdiac z prístupu daňových úradov je pravdepodobné, že transferové oceňovanie bude predmetom skúmania. Kvantifikovať pravdepodobnosť nie je možné. Pravdepodobnosť vyrubenia dodatočnej dane sa zníži, až keď

budú existovať precedensy alebo oficiálne interpretácie daňového úradu. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky, ktoré nie sú zachytené vo výkaze o finančnej situácii, sú nasledovné:

Spoločnosť má bankové garancie vystavené v prospech klientov k 30. septembru 2016 v celkovej výške 18 975 198 eur (k 30. septembru 2015: 17 462 795 eur). Ide o garancie za zádržné a na záručné opravy, akontačné, výkonové, colné a platobné záruky a tzv. bid bondy - tendrové / ponukové záruky. Bankové garancie boli za Spoločnosť poskytnuté vo forme zníženia rámca pre kontokorentný úver, resp. garančnej linky v Tatrabanka, a.s., VÚB Banka, a.s. a UniCredit Bank Slovakia, a.s.

Spoločnosť má aj garancie vystavené spriaznenými osobami. Pre viac informácií pozri časť 30 Spriaznené osoby.

29. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky

V roku 2016 Spoločnosť vyplatila odmeny štatutárnym orgánom Spoločnosti za ich činnosť pre Spoločnosť v sume 1 018 tisíc eur (v roku 2015: 1 172 tisíc eur).

Členom orgánov Spoločnosti neboli poskytnuté žiadne pôžičky, ani preddavky.

30. Spriaznené osoby

Identita spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú viaceré podniky v skupine, ako aj konatelia a výkonní riaditelia Spoločnosti. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Siemens AG, Mníchov.

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia Spoločnosti

Kľúčovými osobami vedenia Spoločnosti sú všetci zamestnanci na pozícii asistent manažéra a vyššie, keďže ide o osoby s právomocou a zodpovednosťou za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti Spoločnosti, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v roku 2016 bol 97 osôb a v roku 2015 to bolo 126 osôb. Odmeny vyplatené (alebo záväzky) voči kľúčovým osobám vedenia (ktoré sú vykázané v rámci osobných nákladov vo výsledku hospodárenia) sú nasledovné:

v eurách

	2016	2015
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	1 921 526	2 094 745
Platby na základe podielov	-	-
	1 921 526	2 094 745

Kľúčovým osobám vedenia Spoločnosti neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

Transakcie s materskou spoločnosťou

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s materskou spoločnosťou:

<i>v eurách</i>	2016	2015
Poskytnutie služieb	4 312 878	3 873 834
Výnosy zo zákazkovej výroby	-	-
Predaj tovaru	-	18 861
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti	5 013 149	5 043 059
Výnosy celkom	9 326 027	8 935 754

<i>v eurách</i>	2016	2015
Nákup tovaru	2 442 720	913 228
Nákup materiálu	215 199	131 511
Nákup služieb	8 587 239	16 834 368
Finančné náklady	-	-
Ostatné náklady	154 053	28 241
Nákupy celkom	11 399 211	17 907 348

Vybraný majetok a záväzky z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Poskytnuté preddavky	-	-
Ostatné pohľadávky	-	1 388
Pohľadávky celkom	-	1 388

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Nevyfakturované dodávky	-	3 862
Záväzky z obchodného styku	175 081	201 866
Záväzky celkom	175 081	205 728

Materská spoločnosť poskytla Spoločnosti záruku v prospech klienta na sumu 16 700 000 eur.

Transakcie s dcérskymi spoločnosťami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s dcérskymi spoločnosťami:

<i>v eurách</i>	2016	2015
Poskytnutie služieb	330 451	457 285
Výnosy zo zákazkovej výroby	288 923	375 093
Predaj tovaru	1 176 106	888 863
Prijaté dividendy	1 847 789	2 912 951
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti	103 669	102 671
Výnosy celkom	3 746 938	4 736 863

<i>v eurách</i>	2016	2015
Nákup tovaru	-	1 148
Nákup materiálu	36 867	15 927
Nákup služieb	10 212 340	8 990 631
Ostatné náklady	1 274	-
Nákupy celkom	10 250 481	9 007 706

Vybraný majetok a záväzky z transakcií s dcérskymi spoločnosťami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Dividendy	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	43 310	-
Pohľadávky celkom	43 310	-

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Nevyfakturované dodávky	-	12 050
Rezervy	-	-
Ostatné záväzky	1 395	-
Záväzky celkom	1 395	12 050

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:

<i>v eurách</i>	2016	2015
Poskytnutie služieb	17 472 546	27 045 929
Výnosy zo zákazkovej výroby	184 079	6 116 428
Finančné výnosy	428 037	42 965
Predaj tovaru	587 372	3 209 953
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti	2 012 261	4 191 820
Výnosy celkom	20 684 295	40 607 095

<i>v eurách</i>	2016	2015
Nákup tovaru	39 510 619	43 854 636
Nákup materiálu	4 920 754	12 343 464
Nákup služieb	9 390 304	6 145 608
Ostatné náklady	348 569	266 002
Finančné náklady	246 104	31 199
Nákupy celkom	54 416 350	62 640 909

Vybraný majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Pohľadávky z obchodného styku	13 435	22 415
Ostatné pohľadávky voči spriazneným osobám (cash pooling)	29 215 646	39 664 527
Poskytnuté preddavky	6 269 196	-
Ostatné pohľadávky	32 657	67 421
Pohľadávky celkom	35 530 934	39 754 363

<i>v eurách</i>	30. september 2016	30. september 2015
Nevyfakturované dodávky	2 664	7 010
Záväzky z obchodného styku	-	35 076
Ostatné záväzky voči spriazneným osobám (cash pooling)	34 496	2877
Ostatné záväzky	47 155	6 960
Záväzky celkom	84 315	51 923

Sesterská spoločnosť (najvyššia kontrolujúca spoločnosť Siemens AG, Mníchov) poskytla Spoločnosti záruku v súvislosti s kontokorentným úverom v banke vo výške 60 255 135 eur.

Sesterská spoločnosť poskytla Spoločnosti záruky v prospech klientov na sumu 17 495 707 eur.

Transakcie so spriaznenými osobami sa uskutočnili za trhových podmienok.

31. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko.

Táto časť poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená vyššie uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Spoločnosťou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané aj v iných častiach tejto účtovnej závierky.

Riaditelia Spoločnosti majú celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, 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. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení, štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Riaditelia Spoločnosti sledujú súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Spoločnosti a preverujú primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká v princípe z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkom.

Vedenie Spoločnosti má stanovenú úverovú politiku a rozsah úverového rizika neustále sleduje. Hodnotenia úverovej expozície sa vykonávajú u všetkých tretích strán, ktoré požadujú úver nad určitú sumu.

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykázaného vo výkaze o finančnej situácii.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykázala neprijateľné straty.

Na financovanie prevádzkových potrieb Spoločnosť používa kontokorentné účty a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií Spoločnosť používa dlhodobé úvery a vlastné imanie.

Spoločnosť pripravuje mesačné, štvrťročné a ročné plány toku peňazí na riadenie likvidity. V časti 15 poznámok sú uvedené finančné záväzky podľa ich zmluvnej doby splatnosti.

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Trhové riziko

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

Keďže absolútna väčšina transakcií sa uskutočnila v eurách, neexistujú dôvody na vznik rizík vyplývajúcich z fluktuácie výmenných kurzov, úverových sadzieb, prípadne iných trhových cien. Vzhľadom na vyššie uvedené, analýza citlivosti na trhové riziká nebola vykonaná a nie je preto ani zverejnená.

Menové riziko

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo majetok a záväzky vyjadrené v inej mene ako je funkčná mena Spoločnosti.

Spoločnosť je vystavená menovému riziku pri peňažných prostriedkoch, nákupoch a predajoch v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Spoločnosť najčastejšie CZK, USD, CHF, HUF a iné. Prípadná zmena hodnoty eura oproti ostatným menám nebude mať významný dopad na výsledok hospodárenia Spoločnosti, nakoľko väčšina transakcií je realizovaná v eurách. Z toho dôvodu nebola analýza citlivosti na trhové riziká vykonaná a nie je preto ani zverejnená.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie. Zasadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Kapitálové potreby Spoločnosti sú zabezpečované prostredníctvom cash-poolingu a nie zmenami základného imania. Spoločnosť neposkytuje významné opcie na akcie zamestnancom ani externým stranám.

Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

32. Reálne hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov, úverov a pôžičiek s pohyblivou úrokovou mierou sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov od diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a približuje sa ich účtovným hodnotám k 30. septembru 2016.

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

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo dodatočné zverejnenia v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky.



Vladimír Slezák



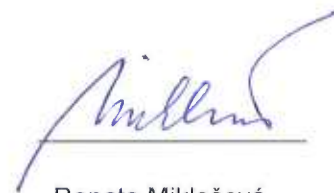
Daniela Armano-Wallner

Štatutárny orgán



Peter Ďuriančík

Osoba zodpovedná
za zostavenie
účtovnej závierky



Renata Miklošová

Osoba zodpovedná
za účtovníctvo