

Siemens s.r.o.

Účtovná závierka za rok končiaci k 30. septembru 2018

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného
výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ)

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2018	6
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 30. septembra 2018	7
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 30. septembra 2018	8
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 30. septembra 2018	9
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 30. septembra 2018	10 - 46

Správa nezávislého audítora

	Poznámka	30. september 2018	30. september 2017
Majetok			
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5	4 626	1 204
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	6	91 137 636	103 338 288
Zásoby	8	2 009 204	1 768 009
Iný obežný majetok	9	1 997 643	15 305 534
Obežný majetok celkom		95 149 109	120 413 035
Nehmotný majetok	10	6 412	27 807
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	11	1 894 354	2 086 227
Investície	12	2 024 514	2 024 514
Odložená daňová pohľadávka	13	2 111 170	8 658 372
Neobežný majetok celkom		6 036 450	12 796 920
Majetok celkom		101 185 559	133 209 955
Závazky			
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	9 999 468	46 866 265
Rezervy	15	5 687 236	6 533 193
Daň z príjmov		1 372 187	5 452 151
Ostatné obežné záväzky	16	9 618 552	32 783 116
Obežné záväzky celkom		26 677 443	91 634 725
Rezervy	15	3 079 639	6 895 406
Neobežné záväzky celkom		3 079 639	6 895 406
Závazky celkom		29 757 082	98 530 131
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	13 576 313	13 576 313
Zákonný rezervný fond a iné fondy	17	8 585 321	8 711 082
Nerozdelený zisk		49 266 843	12 392 429
Vlastné imanie celkom		71 428 477	34 679 824
Vlastné imanie a záväzky celkom		101 185 559	133 209 955

Poznámky na stranách 10 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Za rok končiaci sa 30. septembra	Poznámka	2018	2017
<i>Pokračujúce činnosti</i>			
Výnosy zo zákazkovej výroby		62 659 646	79 649 520
Poskytnuté služby		33 277 022	30 712 927
Predaj tovaru		58 494 709	50 153 842
Výnosy	18	154 431 377	160 516 290
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti		3 606 791	1 114 668
Zmeny stavu nedokončenej výroby		550 788	(387 922)
Spotreba materiálu a spotrebované nákupy		(10 959 483)	(36 659 047)
Predaný tovar		(49 659 739)	(41 135 295)
Osobné náklady	19	(30 578 297)	(28 153 303)
Odpisy k dlhodobému majetku a strata zo zníženia hodnoty dlhodobého majetku	10, 11	(716 332)	(663 084)
Služby	20	(54 935 479)	(47 231 917)
Ostatné náklady		(3 162 452)	542 817
Výsledok z prevádzkových činností		8 577 174	7 943 207
Finančné výnosy	21	2 542 546	2 412 435
Finančné náklady	21	(332 564)	(526 723)
Finančné výnosy (náklady), netto		2 209 982	1 885 712
Zisk z pokračujúcich činností pred zdanením		10 787 156	9 828 919
Daň z príjmov	22	(2 471 338)	(2 251 287)
Zisk za účtovné obdobie z pokračujúcich činností		8 315 818	7 577 632
<i>Ukončené činnosti</i>			
Zisk za účtovné obdobie po zdanení	23	2 286 150	4 814 797
Zisk z predaja ukončených činností pred zdanením		48 424 869	
Daň z predaja ukončených činností		(9 759 995)	
Zisk z predaja ukončených činností po zdanení		38 664 874	
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		49 266 843	12 392 429

Poznámky na stranách 10 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 30. septembra 2018

v eurách

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a iné fondy	Nerozdelený zisk	Iné zmeny vo vlastnom imaní	Celkom
Stav k 1. októbru 2016		13 576 313	9 000 923	11 928 986	(391 412)	34 114 810
Zisk za účtovné obdobie		-	-	12 392 429	-	12 392 429
Vyplatené dividendy		-	-	(11 928 986)	-	(11 928 986)
Platby odmien na základe akcií		-	-	-	(46 857)	(46 857)
Share Matching Plan (zamestnanecký akciový program)		-	-	-	157	157
Aktuársky zisk/strata		-	-	-	148 271	148 271
Stav k 30. septembru 2017		13 576 313	9 000 923	12 392 429	(289 841)	34 679 824
Zisk za účtovné obdobie		-	-	49 266 843	-	49 266 843
Vyplatené dividendy		-	-	(12 392 429)	-	(12 392 429)
Platby odmien na základe akcií		-	-	-	(40 967)	(40 967)
Share Matching Plan (zamestnanecký akciový program)		-	-	-	(13 272)	(13 272)
Aktuársky zisk/strata		-	-	-	(71 522)	(71 522)
Stav k 30. septembru 2018	18	13 576 313	9 000 923	49 266 843	(415 602)	71 428 477

Valné zhromaždenie Spoločnosti bude rozhodovať o návrhu, že zisk za účtovné obdobie končiace sa 30. septembra 2018 bude v plnej výške vyplatený spoločníkovi vo forme dividend.

Poznámky na stranách 10 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 30. septembra 2018

v eurách

Za rok končiaci sa 30. septembra	Poznámka	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Čistý zisk za účtovné obdobie z bežnej činnosti		8 315 819	7 577 633
Čistý zisk za účtovné obdobie z ukončených činností		40 951 024	4 814 796
Úpravy o:			
Odpisy k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam a nehmotnému majetku a strata zo zníženia hodnoty		783 615	753 670
Manká a škody na neobežnom majetku a zásobách		(36 443)	3 124
Zisk z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		(121 639)	(187 712)
Odpis pohľadávok		202 286	353 800
Opravná položka k pohľadávkam		(166 354)	(586 118)
Opravná položka k zásobám		(60 938)	20 092
Úrokové náklady		260 318	188 856
Úrokové výnosy		(48 688)	(40 806)
Zisk z predaja časti podniku		(48 424 869)	-
Náklady na predaj časti podniku		18 396 675	-
Výnos z dividend		(2 442 061)	(2 341 488)
Daň z príjmu		12 913 532	3 682 173
Tvorba rezerv		(31 320 705)	27 719 992
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		(798 428)	41 958 012
Úbytok / (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		22 329 523	(23 708 968)
(Úbytok) / prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		(30 229 292)	3 407 168
Úbytok zásob		(143 814)	243 014
Ostatné		(170 088)	146 249
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		(9 012 099)	22 045 475
Zaplatená daň z príjmov		(10 427 281)	(11 788 539)
Vyplatené dividendy		(12 392 429)	(11 928 986)
Platené úroky		(260 318)	(188 856)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(32 092 127)	(1 860 906)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja časti podniku		30 028 194	-
Prijaté úroky		48 688	40 807
Prijaté dividendy		2 442 061	2 341 488
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		147 504	189 665
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení		(570 898)	(709 850)
Obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov		-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		32 095 549	1 862 110
Čistý (úbytok) / prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		3 422	1 204
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	5	1 204	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia	5	4 626	1 204

Poznámky na stranách 10 až 46 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.

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 stabilných a polostabilných 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),
- 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 2018 bol priemerný počet zamestnancov Spoločnosti 963, z toho 84 vedúcich zamestnancov (v účtovnom období končiacom sa 30. septembra 2017 bol priemerný počet zamestnancov 860, z toho 104 vedúcich zamestnancov).

Počet zamestnancov k 30. septembru 2018 bol 656, z toho 84 vedúcich zamestnancov (k 30. septembru 2017 to bolo 993 zamestnancov, z toho 120 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 2017 do 30. septembra 2018.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 30. septembru 2018 a za rok končiaci sa 30. septembra 2018 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 2017, t. j. za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 11. apríla 2018.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konatelia Ing. Vladimír Slezák
Mag. Daniela Armano-Wallner

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 11)
 - f) Nehmotný majetok – určenie doby použiteľnosti (účtovné hodnoty sú uvedené v poznámke 10)
 - o) Rezervy (účtovné hodnoty sú uvedené v poznámke 15)

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.

Obstarávacia 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 vykazaného 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 prenájmu 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 prenájmu vstupujú do hodnoty prenajímaného majetku a vykazujú sa vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu, v súlade s vykazovanými príjmami z prenájmu 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 udrжанím 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 prenájmu alebo životnosti, podľa tohto, ktorá je kratšia, ak nie je isté, že na Spoločnosť prejde vlastníctvo k predmetu prenájmu po skončení doby nájmu.

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

	Predpokladaná doba použitelnosti 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 (v zmysle smernice Firemné vozidlá – zásady používania)	6	16,66 %	Lineárna
Dopravné prostriedky (v zmysle smernice Firemné vozidlá – zásady používania)	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 rézie, 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 boli 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 vrátiok, 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 vrátenia 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 predaja cenných papierov a podielov,
- 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 nevyrovňajú 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 vyrovnaniu 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 v určenej sume (realizačná cena) po období nároku. Odmeny vo forme akcií predstavujú právo získať akcie Siemens Aktiengesellschaft 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 opcií), 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 2018.

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 7 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 7
- IAS 12 Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát - Úprava IAS 12
- IFRS 9 Finančné nástroje
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
- 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

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy a interpretácie. Spoločnosť posúdi potenciálny dopad na finančné výkazy:

- IFRS 16 Lízingy
- IFRIC interpretácia 23 Neistota ohľadom spracovania splatnej dane
- Zmena a doplnenie IFRS 9 – Negatívna kompenzácia
- Zmena a doplnenie IAS 19 – Zmena, obmedzenie alebo vyrovnanie plánu
- Zmena a doplnenie IAS 28 – Dlhodobé podiely v pridružených a spoločných podnikoch

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Bankové účty	4 626	1 204
Peniaze na ceste	-	-
Ceniny	-	-
	4 626	1 204

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

6. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Pohľadávky z obchodného styku	31 058 436	45 574 496
Pohľadávky od spriaznených osôb (cash-pooling)	53 673 490	33 712 095
Pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	7 321 698	25 442 366
Príjmy budúcich období	-	-
Ostatné pohľadávky	337 573	209 415
Opravná položka k pohľadávkam	(1 253 561)	(1 600 084)
	91 137 636	103 338 288

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 104 716 035 eur (2017: 336 339 577 eur).

Hodnota zádržného vzťahujúca sa k neukončenej zákazkovej výrobe je 2 817 279 eur (2017: 5 552 553 eur). Prijaté preddavky od zákazníkov k otvoreným zmluvám zákazkovej výroby sú v hodnote 4 463 261 eur (2017: 7 618 301 eur). Fakturované výnosy prevyšujúce vynaložené náklady a prislúchajúci zisk sú časovo rozlíšené a vykázané ako výnosy budúcich období (časť 16 Ostatné obežné záväzky).

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

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
V lehote splatnosti	87 037 219	95 691 902
Po lehote splatnosti	5 353 978	9 246 470
Opravná položka k pohľadávkam	(1 253 561)	(1 600 084)
	91 137 636	103 338 288

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 2018 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam, ktorých hodnota bola 41 153 440 eur (30. september 2017: 71 016 862 eur).

Hodnota opravnej položky bola 1 253 561 eur (30. september 2017: 1 600 085 eur). Veková štruktúra týchto pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
V lehote splatnosti	35 799 461	61 770 392
Po lehote splatnosti menej ako mesiac	1 657 049	5 315 333
Po lehote splatnosti 1 až 2 mesiace	258 358	1 225 513
Po lehote splatnosti 2 až 3 mesiace	438 230	831 246
Po lehote splatnosti viac ako 3 mesiace	3 000 342	1 874 378
	41 153 440	71 016 862

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

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
K 1. októbru	1 600 085	2 226 727
Tvorba opravnej položky	909 414	147 258
Použitie opravnej položky	(1 111 828)	(773 900)
Carve-out Mobility	(144 109)	-
	1 235 561	1 600 085

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

Opravná položka pozostáva:

- zo základných opravných položiek na zákaznícke 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 vykázať 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 2018

Majetok podľa výkazu o finančnej situácii

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Úvery a pohľadávky	Celkom
4 626	4 626
91 137 636	91 137 636
91 142 262	91 142 262

v eurách

30. september 2018

Závazky podľa výkazu o finančnej situácii

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Amortizovaná hodnota ostatných finančných záväzkov	Celkom
9 999 468	9 999 468
9 999 468	9 999 468

v eurách

30. september 2017

Majetok podľa výkazu o finančnej situácii

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Úvery a pohľadávky	Celkom
1 204	1 204
103 338 288	103 338 288
103 339 492	103 339 492

v eurách

**Amortizovaná
hodnota ostatných
finančných záväzkov**

30. september 2017**Závazky podľa výkazu o finančnej situácii**

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

46 866 265	46 866 265
46 866 265	46 866 265

8. Zásoby

v eurách

30. september 2018 **30. september 2017**

Materiál	139 033	278 417
Nedokončená výroba	1 559 452	1 214 137
Tovar	310 719	275 455
	2 009 204	1 768 009

K 30. septembru 2018 a 30. septembru 2017 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 2016	147 135	-	76 685	223 820
Tvorba opravnej položky	64 454	-	9 453	73 907
Zrušenie opravnej položky	52 227	-	1 588	53 815
Stav k 30. septembru 2017	159 362	-	84 550	243 912

Stav k 1. októbru 2017	159 362	-	84 550	243 912
Tvorba opravnej položky	54 102	-	-	54 102
Zrušenie opravnej položky	10 457	-	3 803	14 260
Predaj časti podniku (MO)	96 906	-	3 874	100 780
Stav k 30. septembru 2018	106 101	-	76 873	182 974

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

9. Iný obežný majetok

v eurách

	30. september 2018	30. september 2017
Poskytnuté preddavky	73 442	14 992 049
Náklady budúcich období	290 726	293 329
Daň z pridanej hodnoty	1 613 564	-
Ostatné	19 911	20 156
	1 997 643	15 305 534

10. Nehmotný majetok

v eurách

	Softvér	Obstaranie nehmotného majetku	Celkom
Obstarávacia cena			
Stav k 1. októbru 2016	343 960	-	343 960
Prírastky	10 316	-	10 316
Úbytky	(27 455)	-	(27 455)
Stav k 30. septembru 2017	326 821	-	326 821
Stav k 1. októbru 2017	326 821	-	326 821
Prírastky	3 918	-	3 918
Úbytky	(58 751)	-	(58 751)
Stav k 30. septembru 2018	271 988	-	271 988
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. októbru 2016	295 413	-	295 413
Odpisy za účtovné obdobie	31 056	-	31 056
Úbytky	(27 455)	-	(27 455)
Stav k 30. septembru 2017	299 014	-	299 014
Stav k 1. októbru 2017	299 014	-	299 014
Odpisy za účtovné obdobie	25 313	-	25 313
Úbytky	(58 751)	-	(58 751)
Stav k 30. septembru 2018	265 576	-	265 576
Účtovné hodnoty			
K 1. októbru 2016	48 547	-	48 547
K 30. septembru 2017	27 807	-	27 807
K 1. októbru 2017	27 807	-	27 807
K 30. septembru 2018	6 412	-	6 412

Záložné právo

Na nehmotný majetok nie je zriadené záložné právo.

11. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

v eurách

	Pozemky	Stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Obstarávaný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
Stav k 1. októbru 2016	-	334 742	1 682 334	4 517 921	8 800	6 543 797
Prírastky	-	9 317	44 497	608 782	45 739	708 335
Úbytky	-	-	(42 520)	(684 484)	(8 800)	(735 803)
Stav k 30. septembru 2017	-	344 059	1 684 311	4 442 219	45 739	6 516 329
Stav k 1. októbru 2017	-	344 059	1 684 311	4 442 219	45 739	6 516 329
Prírastky	-	35 011	64 336	776 671	19 932	895 950
Úbytky	-	-	(218 953)	(1 132 171)	(45 739)	(1 396 863)
Stav k 30. septembru 2018	-	379 069	1 529 694	4 086 720	19 932	6 015 415
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty majetku						
Stav k 1. októbru 2016	-	111 325	1 435 310	2 885 902	-	4 432 537
Odpisy za účtovné obdobie	-	35 392	115 381	571 563	-	722 336
Úbytky	-	-	(42 241)	(682 531)	-	(724 772)
Strata zo zníženia hodnoty	-	-	-	-	-	-
Stav k 30. septembru 2017	-	146 717	1 508 450	2 774 934	-	4 430 101
Stav k 1. októbru 2017	-	146 717	1 508 450	2 774 934	-	4 430 101
Odpisy za účtovné obdobie	-	36 748	97 161	624 391	-	758 300
Úbytky	-	-	(199 822)	(867 518)	-	(1 067 340)
Strata zo zníženia hodnoty	-	-	-	-	-	-
Stav k 30. septembru 2018	-	183 465	1 405 789	2 531 807	-	4 121 061
Účtovná hodnota						
K 1. októbru 2016	-	223 417	247 023	1 632 020	8 800	2 111 260
K 30. septembru 2017	-	197 342	175 861	1 667 285	45 739	2 086 227
K 1. októbru 2017	-	197 342	175 861	1 667 285	45 739	2 086 227
K 30. septembru 2018	-	195 604	123 905	1 554 913	19 332	1 894 354

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 5 461 739 eur (30. september 2017: 5 150 484 eur).

Záložné právo

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

12. 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
Priamos Grundstücksgesellschaft m.b.H.	Siemensstraße 90, 1210 Wien	6,00	862 127

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	
	2018	2017	2018	2017
SIPRIN, s.r.o.		2 300 653		2 224 307
SAT Systémy automatizačnej techniky, spol. s r.o.	2 711 472	2 661 625	465 896	416 049

13. Odložená daňová pohľadávka

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

v eurách	30. september 2018	30. september 2017
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	(20 931)	(15 748)
Pohľadávky	95 365	130 798
Zásoby	46 313	73 995
Rezervy	1 959 238	8 432 914
Ostatné – záväzky po splatnosti	31 185	36 413
Odložená daňová pohľadávka	2 111 170	8 658 372

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:

v eurách	30. september 2018	30. september 2017
K 1. októbru predchádzajúceho roka	8 658 372	3 220 306
K 30. septembru	2 111 170	8 658 372
Zmena	(6 547 202)	5 438 066
z toho:		
účtované ako (výnos) / náklad	6 566 214	(5 482 744)
účtované do vlastného imania	(19 012)	44 678

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Závazky z obchodného styku	6 552 328	14 801 410
Nevyfakturované dodávky	653 302	27 240 435
Závazky voči zamestnancom	2 458 064	3 856 612
Závazky voči spriazneným osobám	-	30 552
Ostatné záväzky	335 774	937 256
	9 999 468	46 866 265

Takmer všetky záväzky sú denominované v eurách.

Veková štruktúra záväzkov

Veková štruktúra finančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Závazky v lehote splatnosti	7 342 069	44 209 991
Závazky po lehote splatnosti	2 657 399	2 656 274
	9 999 468	46 866 265

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

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Závazky s lehotou splatnosti do 1 roka	9 913 347	46 695 537
Závazky s lehotou splatnosti od 1 do 5 rokov	50 542	156 817
Závazky s lehotou splatnosti nad 5 rokov	35 579	13 911
	9 999 468	46 866 265

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 2018	30. september 2017
Stav na začiatku účtovného obdobia	397 400	393 011
Tvorba na ťarchu nákladov	268 011	343 505
Predaj časti podniku (carve-out)	(1 174)	-
Čerpanie	(441 166)	(339 116)
Stav na konci účtovného obdobia	223 071	397 400

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

15. Rezervy

<i>v eurách</i>	1. október 2017	Tvorba rezerv	Použitie rezerv	Zrušenie rezerv	Predaj časti podniku (MO)	30. september 2018	Krátkodobá časť	Dlhodobá časť
Garančné rezervy	5 299 251	1 227 801	76 096	1 257 115	(3 584 215)	1 609 625	1 299 573	310 052
Ostatné personálne rezervy	3 575 557	5 966 828	3 508 468	1 320 080	(968 400)	3 745 437	3 745 437	-
Odchodné, odstupné	2 181 618	304 157	96 195	23 810	(349 520)	2 016 251	175 490	1 840 761
Jubileá	1 159 385	292 117	103 861	66 983	(351 833)	928 825	-	928 825
Pokuty, penále	1 042 500	88 405	-	36 971	(766 869)	327 066	327 066	-
Ostatné neisté záväzky	98 514	11 474	9 686	7 500	(30 000)	62 802	62 802	-
Nevýhodné zmluvy	24 625	205 645	-	183 952	-	46 318	46 318	-
Archivačné náklady	47 150	-	-	16 600	-	30 550	30 550	-
	13 428 599	8 096 428	3 794 305	2 913 011	(6 050 837)	8 766 875	5 687 237	3 079 638

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 2018	30. september 2017
Počet zamestnancov, ktorí majú nárok na výplatu pôžitku	653	994
Priemerná očakávaná miera fluktuácie	4,40%	3,69%
Budúce zvýšenie miezd	3%	3%
Diskontný faktor	1,89%	2,06%

Rezerva na záručné opravy vo výške 1 609 625 eur bola vytvorená na predpokladané náklady spojené so záručnými opravami produktov predaných pred 30. septembrom 2018. Rezerva bola vytvorená buď ako percento z obratu alebo na základe najlepšieho odhadu a predpokladá sa, že bude použitá najneskôr v roku 2027.

16. Ostatné obežné záväzky

v eurách

	30. september 2018	30. september 2017
Záväzky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	6 481 524	7 122 661
Prijaté preddavky	4 966 576	23 353 371
Daň z pridanej hodnoty	-	519 761
Výnosy budúcich období	226 854	30 000
Ostatné obežné záväzky	1 086 685	1 757 323
	12 761 639	32 783 116

17. Základné imanie a fondy

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 30. septembru 2018 je 13 576 313 eur (k 30. septembru 2017: 13 576 313 eur). Základné imanie je plne splatené.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je nasledovná:

	30. september 2018 (EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	30. september 2017 (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 2018 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.

18. Výnosy*v eurách*

	2018	2017
Výnosy zo zákazkovej výroby	62 659 646	79 649 520
Poskytnuté služby	33 277 022	30 765 583
Predaj tovaru	58 494 709	50 101 187
	154 431 377	160 516 290

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

	2018	2017
Mobility (SMO)	67 739 099	50 659 394
Digital Factory (SDF)	55 729 390	81 102 778
Process Industries and Drives (SPD)	38 947 235	28 164 263
Power and Gas (SPG)	8 467 869	4 734 223
Energy Management (SEM)	19 987 865	17 777 365
Building Technologies (SBT)	13 853 529	13 945 951
Ostatné divízie (CIE, SFS, SRE, TRE)	17 445 489	14 761 626
	222 170 476	211 145 600

19. Osobné náklady*v eurách*

	2018	2017
Mzdy	21 768 365	19 893 155
Zákonné sociálne poistenie	7 320 024	6 701 455
Ostatné osobné náklady	1 489 908	1 558 693
	30 578 297	28 153 303

20. Služby (náklady)*v eurách*

	2018	2017
Nakupované výkony na projekt	45 665 149	39 047 514
Služby pre ďalší predaj	6 811	1 478
Prenájom	2 509 442	2 207 994
PC služby, náklady na SAP	299 601	304 804
Cestovné	902 468	885 686
Dátové pripojenia, telefónne poplatky	460 740	448 098
Opravy a udržiavanie	291 517	335 019
Náklady na reprezentáciu	482 734	470 337
Reklama	240 149	348 184
Školenia	317 552	389 746
Poradenstvo (daňové, technické, atď.)	2 944 975	1 739 131
Audit a poradenstvo	45 554	51 488
Tvorba a rozpustenie rezerv	(167 972)	93 144
Ostatné služby	936 759	909 294
	54 935 479	47 231 917

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

v eurách

	2018	2017
Audit účtovnej závierky	22 565	23 450
Iné uisťovacie služby	22 565	23 450
	45 130	46 900

21. Finančné výnosy a finančné náklady

<i>v eurách</i>	2018	2017
Úrokové náklady	(256 173)	(185 826)
Úrokové výnosy	48 688	40 807
Úrokové výnosy, netto	(207 485)	(145 019)
Kurzové straty	(63 811)	(23 419)
Kurzové zisky	51 797	27 961
Kurzové zisky (straty), netto	(12 014)	4 542
Výnosy/straty z predaja cenných papierov a podielov (podiel Thor)	-	(289 510)
Výnosy z neobežného finančného majetku	2 442 061	2 341 488
Ostatné finančné náklady	(12 580)	(25 789)
Finančné výnosy, netto	2 209 982	1 885 712
<i>Z toho:</i>		
Finančné výnosy	2 542 546	2 412 435
Finančné náklady	(332 564)	(526 723)

Úrokové výnosy boli generované z peňažných úložiek v bankách.

Výnosy z neobežného finančného majetku predstavujú dividendy od dcérskych spoločností.

22. Daň z príjmov

<i>v eurách</i>	2018	2017
Splatná daň z príjmov	6 347 317	9 164 917
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	6 566 215	(5 482 744)
Daň z príjmu vykázaná vo výsledku hospodárenia spolu	12 913 532	3 682 173

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v eurách</i>	2018	%	2017	%
Zisk po zdanení	49 266 843		12 392 429	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	10 346 037	21%	2 726 335	22%
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	2 567 495	5%	955 838	8%
Daň z príjmov / náklad bežného obdobia	12 913 532		3 682 173	

23. Ukončené činnosti

S účinnosťou od 1. júna 2018 Spoločnosť predala divíziu Mobility (ďalej „spoločnosť Siemens Mobility, s.r.o.“) na základe Zmluvy o predaji časti podniku uzavretej medzi spoločnosťami Siemens s.r.o. ako predávajúcim a Siemens Mobility, s.r.o. ako kupujúcim uzatvorenej dňa 14. mája 2018 Spoločníkom spoločnosti Siemens Mobility, s.r.o. s 99% podielom, je Siemens Mobility Holding B.V. a s 1% podielom, je Siemens Mobility GmbH.

v eurách

	2018	2017
Výnosy	67 862 460	50 739 723
Náklady	(64 857 800)	(44 427 976)
Výsledok z prevádzkových činností	3 004 660	6 311 747
Finančné výnosy (náklady), netto	(36 310)	(66 065)
Zisk z ukončených činností pred zdanením	2 968 350	6 245 682
Daň z príjmov	(682 200)	(1 430 886)
Zisk z ukončených činností	2 286 150	4 814 796

24. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

Spoločnosť neeviduje k 30. septembru 2018 a k 30. septembru 2017 žiadne významné zmluvy na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení.

25. Nájom (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť si najíma od tretích strán administratívne, skladové a parkovacie priestory. Ročné náklady za nájom sú 4 383 065 eur. Ide o operatívny prenájom.

Prehľad nájomných zmlúv:

Výpovedná lehota	Administratívne priestory (m ²)	Skladové priestory (m ²)	Parkovacie miesta (počet)	Ročné nájomné (EUR)
Doba neurčitá s možnosťou výpovede v určených prípadoch	721	26	38	140 260
30. november 2018	155	117	-	13 585
31. december 2018	62	-	2	5 289
1. január 2019	-	-	85	55 734
1. marec 2019	-	-	89	65 870
31. marec 2019	4 306	184	61	694 188
31. august 2019	4 631	236	122	432 730
31. august 2021	-	-	61	62 129
30. jún 2023	7 862	786	96	2 887 794
31. december 2045	-	-	20	25 486
	17 737	1 349	574	4 383 065

Spoločnosť si najíma 29 kopírovacích zariadení. Nájom sa považuje za operatívny. Ročné nájomné je približne 26 962 eur.

Minimálne splátky operatívneho prenájmu sú nasledovné:

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Menej ako rok	3 759 722	2 265 626
Jeden až päť rokov	10 942 444	1 903 865
Viac ako päť rokov	-	173 750
	14 702 166	4 343 241

26. Prenájom (Spoločnosť ako prenajímateľ)

Operatívny prenájom

Spoločnosť prenájíma administratívne a skladové priestory a parkovacie plochy tretím stranám a spriazneným osobám. Ročné nájomné je približne 951 454 eur.

Prenájom sa považuje za operatívny. Prehľad nájomných zmlúv:

Výpovedná lehota	Administratívne priestory (m ²)	Skladové priestory (m ²)	Parkovacie miesta (počet)	Ročné nájomné (EUR)
28. február 2019	149	50	21	45 818
31. august 2019	1 675	0	30	268 905
31. marec 2021	27	0	2	6 809
31. august 2021	28	0	2	4 551
1. júl 2023	2 252	183	72	471 962
30. jún 2023	648	108	36	153 409
	4 779	341	163	951 454

Minimálne splátky nájomného sú nasledovné:

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Menej ako rok	902 318	658 043
Jeden až päť rokov	2 311 582	1 077 244
Viac ako päť rokov	-	161 615
	3 213 900	1 896 902

27. 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 2018 v celkovej výške 6 511 657 eur (k 30. septembru 2017: 16 296 542 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. a UniCredit Bank Slovakia, a.s.

Spoločnosť má aj garancie vystavené spriaznenými osobami. Pre viac informácií pozri časť 29 Spriaznené osoby.

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

V roku 2018 Spoločnosť vyplatila odmeny štatutárnym orgánom Spoločnosti za ich činnosť pre Spoločnosť v sume 1 046 tisíc eur (v roku 2017: 934 tisíc eur).

Členom orgánov Spoločnosti neboli poskytnuté žiadne pôžičky, ani preddavky.

29. 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 2018 bol 74 osôb a v roku 2017 to bolo 104 osôb. Odmeny vyplatené (alebo záväzky) voči kľúčovým osobám vedenia (ktoré sú vykázané v rámci osobných nákladov vo výsledku hospodárenia) sú nasledovné:

v eurách

	2018	2017
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	1 148 446	1 835 129
Platby na základe podielov	-	-
	<u>1 148 446</u>	<u>1 835 129</u>

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>	2018	2017
Poskytnutie služieb	4 126 638	4 820 644
Výnosy zo zákazkovej výroby	-	-
Predaj tovaru	11 604	16 163
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti	2 347 997	5 119 939
Výnosy celkom	6 486 239	9 956 746

<i>v eurách</i>	2018	2017
Nákup tovaru	1 246 192	1 396 140
Nákup materiálu	92 474	27 948
Nákup služieb	8 514 996	7 833 771
Finančné náklady	6 754	10 132
Ostatné náklady	111 766	120 663
Nákupy celkom	9 972 182	9 388 654

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

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Poskytnuté preddavky	-	-
Ostatné pohľadávky	1 103	8 263
Pohľadávky celkom	1 103	8 263

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Nevyfakturované dodávky	-	-
Záväzky z obchodného styku	-	196 754
Záväzky celkom	-	196 754

Transakcie s dcérskymi spoločnosťami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s dcérskymi spoločnosťami:

<i>v eurách</i>	2018	2017
Poskytnutie služieb	850 687	435 384
Výnosy zo zákazkovej výroby	366 789	310 372
Predaj tovaru	585 126	1 011 286
Prijaté dividendy	2 442 061	1 978 891
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti	143 091	104 577
Výnosy celkom	4 387 754	3 840 510

<i>v eurách</i>	2018	2017
Nákup tovaru	2 052	3 907
Nákup materiálu	692 927	317 368
Nákup služieb	12 030 675	11 851 903
Ostatné náklady	-	-
Nákupy celkom	12 725 654	12 173 178

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

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Dividendy	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	-	1 872
Pohľadávky celkom	-	1 872

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Nevyfakturované dodávky	-	-
Rezervy	-	-
Ostatné záväzky	-	-
Záväzky celkom	-	-

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:

<i>v eurách</i>	2018	2017
Poskytnutie služieb	21 924 069	20 387 771
Výnosy zo zákazkovej výroby	61 340	161 888
Finančné výnosy	68 532	-
Predaj tovaru	852 225	2 450 845
Prijaté dividendy	-	362 597
Predaj časti podniku	50 748 545	-
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti	5 304 404	1 848 567
Výnosy celkom	78 959 115	25 211 668

<i>v eurách</i>	2018	2017
Nákup tovaru	105 614 163	41 309 806
Nákup materiálu	3 343 972	27 847 526
Nákup služieb	18 550 969	8 853 204
Finančné náklady	235 903	176 689
Náklady súvisiace s predajom časti podniku	2 323 676	-
Ostatné náklady	400 928	490 199
Nákupy celkom	130 469 611	78 677 424

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

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Pohľadávky z obchodného styku	199 526	2 651 582
Ostatné pohľadávky voči spriazneným osobám (cash pooling)	53 691 807	33 712 095
Poskytnuté preddavky	-	14 886 623
Ostatné pohľadávky	170 006	-
Pohľadávky celkom	54 061 339	51 250 300

<i>v eurách</i>	30. september 2018	30. september 2017
Nevyfakturované dodávky	-	4 634
Záväzky z obchodného styku	2 188 414	-
Ostatné záväzky voči spriazneným osobám (cash pooling)	-	30 552
Rezervy	(3 925 648)	25 718 383
Ostatné záväzky	-	227 654
Záväzky celkom	(1 737 234)	25 981 223

Sesterská spoločnosť (najvyššia kontrolujúca spoločnosť Siemens AG, Mníchov) poskytla Spoločnosti záruku v súvislosti s kontokorentným úverom v banke vo výške 56 555 135 eur.

Sesterská spoločnosť poskytla Spoločnosti záruku v prospech klientov na sumu 2 224 237 eur.

Transakcie so spriaznenými osobami sa uskutočnili za trhových podmienok.

30. 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 Spoločnosti 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 vykazala 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 GBP, 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.

31. 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 diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a približuje sa ich účtovným hodnotám k 30. septembru 2018.

32. 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

Peter Ďuriančík

Zdenka Adamove

Štatutárny orgán

*Osoba zodpovedná
za zostavenie
účtovnej závierky*

*Osoba zodpovedná
za účtovníctvo*