

## **2. Konsolidovaná účtovná závierka a správa nezávislého audítora za rok 2014**

IBM Slovensko, spol. s r.o.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA  
A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA  
K 31. DECEMBRU 2014

ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH  
ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO  
PLATNÝCH V EURÓPSKEJ ÚNII

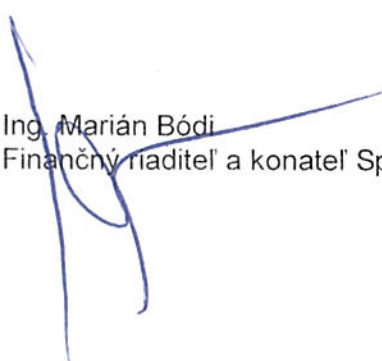
IBM Slovensko, spol. s r.o.

Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

---

## IBM Slovensko, spol. s r.o.

Účtovná závierka k 31. decembru 2014 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, bola zostavená dňa 21. septembra 2015, schválená a autorizovaná na vydanie štatutárnym orgánom Spoločnosti.



Ing. Marián Bódi  
Finančný riaditeľ a konateľ Spoločnosti

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o., ("Spoločnosť"), ktorá pozostáva z konsolidovanej súvahy k 31. decembru 2014 a konsolidovaných výkazov súhrnných ziskov a strát, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a z poznámok, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných postupov a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

### Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú 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 konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

### Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o. a jej dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2014 a výsledok ich hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 161

v Bratislave, 21. septembra 2015



*Ing. Peter Mrnka, FCCA*  
Ing. Peter Mrnka, FCCA  
Licencia UDVA č. 975

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Námestie 1. mája 18, 815 32 Bratislava, Slovak Republic  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The company's ID (IČO) No. 35739347.  
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.  
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.  
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.  
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.



## OBSAH

## Účtovná závierka k 31. decembru 2014

|                                                                            |     |
|----------------------------------------------------------------------------|-----|
| Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného súhrnného zisku .....           | 3   |
| Konsolidovaná súvaha .....                                                 | 4   |
| Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní .....                          | 5   |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov .....                                  | 6   |
| Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke .....                         | 7   |
| 1. Všeobecné informácie .....                                              | 7   |
| 2. Východiská zostavenia účtovnej závierky a významné účtovné zásady ..... | 8   |
| 3. Základ konsolidácie .....                                               | 13  |
| 4. Prehľad významných účtovných postupov .....                             | 14  |
| 5. Zásadné účtovné odhady a predpoklady .....                              | 23  |
| 6. Zásady riadenia finančného rizika .....                                 | 23  |
| 7. Výnosy .....                                                            | 288 |
| 8. Služby .....                                                            | 288 |
| 9. Osobné náklady .....                                                    | 299 |
| 10. Náklady na overenie účtovnej závierky .....                            | 299 |
| 11. Daň z príjmov .....                                                    | 29  |
| 12. Dividendy .....                                                        | 29  |
| 13. Dlhodobý hmotný majetok .....                                          | 30  |
| 14. Dlhodobý nehmotný majetok .....                                        | 311 |
| 15. Zákazková výroba .....                                                 | 31  |
| 16. Finančné nástroje podľa kategórie .....                                | 322 |
| 17. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky .....                   | 33  |
| 18. Pohľadávky z finančného leasingu .....                                 | 33  |
| 19. Odložená daňová pohľadávka .....                                       | 344 |
| 20. Ostatné aktíva .....                                                   | 34  |
| 21. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....                        | 34  |
| 22. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky .....                         | 355 |
| 23. Záväzky voči zamestnancom .....                                        | 355 |
| 24. Výnosy budúcich období .....                                           | 35  |
| 25. Vlastné imanie .....                                                   | 366 |
| 26. Záväzky z operatívneho leasingu – Skupina je nájomcom .....            | 366 |
| 27. Podmienené záväzky .....                                               | 37  |
| 28. Platby vo forme akcií .....                                            | 377 |
| 29. Transakcie so spriaznenými osobami .....                               | 38  |
| 30. Udalosti po dátume súvahy .....                                        | 40  |

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO SÚHRNNÉHO ZISKU

| Za rok končiaci                                   | Pozn. | 31. decembra 2014 | 31. decembra 2013 |
|---------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <i>V tis. EUR</i>                                 |       |                   |                   |
| Výnosy                                            | 7     | 315 412           | 272 997           |
| Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru |       | -42 362           | -21 827           |
| Služby                                            | 8     | -110 237          | -100 470          |
| Spotreba materiálu a energie                      |       | -1 745            | -1 428            |
| Osobné náklady                                    | 9     | -144 281          | -127 458          |
| Odpisy a amortizácia                              | 13,14 | -1 991            | -2 342            |
| Ostatné prevádzkové výnosy                        |       | 2 448             | 152               |
| Ostatné prevádzkové náklady                       |       | -1 972            | -37               |
| Úrokové výnosy                                    |       | 601               | 509               |
| Úrokové náklady                                   |       | -48               | -12               |
| Ostatné finančné náklady                          |       | -19               | -92               |
| Iné výnosy                                        |       | 0                 | 5                 |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                         |       | <b>15 807</b>     | <b>19 997</b>     |
| Daň z príjmov                                     | 11    | -3 497            | -5 102            |
| <b>Čistý zisk za účtovné obdobie</b>              |       | <b>12 310</b>     | <b>14 895</b>     |
| <i>Iný súhrnný zisk</i>                           |       |                   |                   |
| Platby vo forme akcií – náklad                    |       | 357               | 377               |
| Platby vo forme akcií - zmena v hodnote           |       |                   |                   |
| kompensácie voči najvyššej materskej spoločnosti  |       | -181              | -205              |
| <b>Súhrnný zisk spolu</b>                         |       | <b>12 486</b>     | <b>15 067</b>     |
| <b>Čistý zisk pripadajúci na:</b>                 |       |                   |                   |
| Vlastníkov podielov v materskej spoločnosti       |       | 11 719            | 13 951            |
| Vlastníkov menšinových podielov                   |       | 591               | 944               |
| <b>Súhrnný zisk pripadajúci na:</b>               |       |                   |                   |
| Vlastníkov podielov v materskej spoločnosti       |       | 11 895            | 14 123            |
| Vlastníkov menšinových podielov                   |       | 591               | 944               |

## KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

V tis. EUR

|                                                                               | Pozn. | 31. december 2014 | 31. december 2013 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktíva</b>                                                                 |       |                   |                   |
| <i>Dlhodobý majetok</i>                                                       |       |                   |                   |
| Dlhodobý hmotný majetok                                                       | 13    | 7 726             | 8 740             |
| Nehmotný majetok                                                              | 14    | 203               | 193               |
| Dlhodobý úver poskytnutý odberateľom                                          |       | 3 770             | 1 804             |
| Pohľadávky z finančného leasingu                                              | 18    | 6 074             | 2 052             |
| Odložená daňová pohľadávka                                                    | 19    | 753               | 5                 |
| <b>Dlhodobý majetok celkom</b>                                                |       | <b>18 526</b>     | <b>12 794</b>     |
| <i>Obežný majetok</i>                                                         |       |                   |                   |
| Zásoby                                                                        |       | 12                | 92                |
| Ostatné aktíva                                                                | 20    | 5 299             | 2 141             |
| Pohľadávky z finančného leasingu                                              | 18    | 2 333             | 982               |
| Pohľadávky zo zákazkovej výroby                                               | 15    | 3 298             | 333               |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky                                | 17    | 72 016            | 58 959            |
| Pohľadávka dane z príjmov                                                     |       | 636               | 0                 |
| Poskytnuté pôžičky                                                            | 29    | 9 606             | 12 403            |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                                                 | 21    | 576               | 1 007             |
| <b>Obežný majetok celkom</b>                                                  |       | <b>93 776</b>     | <b>75 917</b>     |
| <b>Aktíva celkom</b>                                                          |       | <b>112 302</b>    | <b>88 711</b>     |
| <b>Vlastné imanie a záväzky</b>                                               |       |                   |                   |
| <i>Vlastné imanie</i>                                                         |       |                   |                   |
| Základné imanie                                                               | 25    | 1 314             | 1 314             |
| Kapitálové fondy                                                              | 25    | 2 746             | 2 570             |
| Nerozdelený zisk                                                              |       | 20 833            | 19 740            |
| <b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom podielov v materskej spoločnosti</b> |       | <b>24 893</b>     | <b>23 624</b>     |
| Podiely menšinových vlastníkov                                                |       | 999               | 965               |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                                                  |       | <b>25 892</b>     | <b>24 589</b>     |
| <i>Dlhodobé záväzky</i>                                                       |       |                   |                   |
| Ostatné dlhodobé rezervy                                                      |       | 1 025             | 962               |
| Výnosy budúcich období                                                        | 24    | 1 255             | 1 167             |
| <b>Dlhodobé záväzky celkom</b>                                                |       | <b>2 280</b>      | <b>2 129</b>      |
| <i>Krátkodobé záväzky</i>                                                     |       |                   |                   |
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky                                      | 22    | 45 376            | 41 810            |
| Záväzky zo zákazkovej výroby                                                  | 15    | 5 119             | 0                 |
| Záväzky voči zamestnancom                                                     | 23    | 16 469            | 13 652            |
| Záväzok z dane z príjmov                                                      |       | 0                 | 1 737             |
| Prijaté pôžičky                                                               | 29    | 11 788            | 0                 |
| Výnosy budúcich období                                                        | 24    | 5 378             | 4 794             |
| <b>Krátkodobé záväzky celkom</b>                                              |       | <b>84 130</b>     | <b>61 993</b>     |
| <b>Záväzky celkom</b>                                                         |       | <b>86 410</b>     | <b>64 122</b>     |
| <b>Vlastné imanie a záväzky</b>                                               |       | <b>112 302</b>    | <b>88 711</b>     |



## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov  
podielov v materskej Spoločnosti

| V tis. EUR                          | Pozn. | Základné<br>imanie | Kapitálové<br>fondy | Nerozdelený<br>zisk | Spolu         | Podiel<br>menšinových<br>vlastníkov | Vlastné<br>imanie |
|-------------------------------------|-------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Stav k 1. januáru 2013</b>       |       | <b>1 314</b>       | <b>2 398</b>        | <b>17 752</b>       | <b>21 464</b> | <b>574</b>                          | <b>22 038</b>     |
| Čistý zisk za účtovné<br>obdobie    |       | -                  | -                   | 13 951              | 13 951        | 944                                 | 14 895            |
| Iný súhrnný zisk                    |       | -                  | 172                 | -                   | 172           | -                                   | 172               |
| Celkový súhrnný zisk<br>za rok 2013 |       | -                  | 172                 | 13 951              | 14 123        | 944                                 | 15 067            |
| Dividendy za rok 2012               | 12    | -                  | -                   | -12 275             | -12 275       | -567                                | -12 842           |
| Ostatné pohyby                      |       | -                  | -                   | 312                 | 312           | 14                                  | 326               |
| <b>Stav k 31. decembru<br/>2013</b> |       | <b>1 314</b>       | <b>2 570</b>        | <b>19 740</b>       | <b>23 624</b> | <b>965</b>                          | <b>24 589</b>     |
| Čistý zisk za účtovné<br>obdobie    |       | -                  | -                   | 11 719              | 11 719        | 591                                 | 12 310            |
| Iný súhrnný zisk                    |       | -                  | 176                 | -                   | 176           | -                                   | 176               |
| Celkový súhrnný zisk<br>za rok 2014 |       | -                  | 176                 | 11 719              | 11 895        | 591                                 | 12 486            |
| Dividendy za rok 2013               | 12    | -                  | -                   | -10 986             | -10 986       | -557                                | -11 543           |
| Ostatné pohyby                      |       | -                  | -                   | 360                 | 360           | -                                   | 360               |
| <b>Stav k 31. decembru<br/>2014</b> |       | <b>1 314</b>       | <b>2 746</b>        | <b>20 833</b>       | <b>24 893</b> | <b>999</b>                          | <b>25 892</b>     |



## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

| V tis. EUR                                                                             | Pozn. | Za rok končiaci<br>31. decembra 2014 | Za rok končiaci<br>31. decembra 2013 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Zisk pred zdanením                                                                     |       | 15 807                               | 19 997                               |
| Úpravy o nepeňažné transakcie:                                                         |       |                                      |                                      |
| Odpisy a amortizácia                                                                   | 13,14 | * 1 991                              | 2 342                                |
| Tvorba / Použitie opravnej položky k pohľadávkam                                       |       | -132                                 | 84                                   |
| Úroky (netto)                                                                          |       | -554                                 | -497                                 |
| Strata/(Zisk) z predaja dlhodobého majetku                                             |       | -20                                  | 378                                  |
| Ostatné                                                                                |       | 100                                  | 280                                  |
| <b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>                                |       | <b>17 193</b>                        | <b>22 584</b>                        |
| <b>Zmena pracovného kapitálu:</b>                                                      |       |                                      |                                      |
| Zníženie/ (-) zvýšenie stavu pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok          |       | -7 188                               | 2 925                                |
| (-) Zvýšenie/ zvýšenie stavu záväzkov                                                  |       | 8 939                                | -7 330                               |
| Zníženie/ (-) zvýšenie stavu zásob                                                     |       | 80                                   | -74                                  |
| <b>Peňažné toky z prevádzky</b>                                                        |       | <b>19 024</b>                        | <b>18 105</b>                        |
| Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky                                             |       | -6 573                               | -3 245                               |
| Prijaté úroky                                                                          |       | 602                                  | 509                                  |
| Výdavky na zaplatené úroky                                                             |       | -48                                  | -12                                  |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                      |       | <b>13 005</b>                        | <b>15 357</b>                        |
| Dlhodobý majetok obstaraný kúpou                                                       | 13,14 | -2 020                               | -3 199                               |
| Prijmy z predaja dlhodobého majetku                                                    |       | 127                                  | 240                                  |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                       |       | <b>-1 893</b>                        | <b>-2 959</b>                        |
| Výdavky na vyplatené dividendy                                                         | 12    | -11 543                              | -12 842                              |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                         |       | <b>-11 543</b>                       | <b>-12 842</b>                       |
| Zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov                               |       | -431                                 | -444                                 |
| Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia     |       | 1 007                                | 1 451                                |
| <b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia</b> |       | <b>576</b>                           | <b>1 007</b>                         |

**1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

IBM Slovensko, spol. s r.o., (ďalej len „Spoločnosť“) je spoločnosťou s ručením obmedzeným, ktorá je zaregistrovaná na Slovensku, kde má aj svoje sídlo. Spoločnosť je 100-percentnou dcérskou spoločnosťou najvyššej materskej spoločnosti IBM Corporation USA, ktorá má nad Spoločnosťou úplnú kontrolu. Priamou materskou spoločnosťou je IBM Central and Eastern Europe B.V. Holandsko. Spoločnosť a jej dcérska spoločnosť (spoločne ďalej len „Skupina“) sa špecializujú na informačné technológie, softvér a služby, pričom využívajú svoje obchodné znalosti a portfólio schopností na vytváranie riešenia pre klientov prostredníctvom informačných technológií.

Spoločnosť bola založená 7. októbra 1992 a do obchodného registra bola zapísaná 7. decembra 1992 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel s.r.o., vložka 3897/B).

Sídlo a identifikačné údaje Spoločnosti:

Zaregistrované sídlo Spoločnosti: Apollo II, Mlynské Nivy 49, 821 09 Bratislava.

Identifikačné číslo (ICO): 31 337 147

Daňové identifikačné číslo: SK2020300337.

Skupina sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti IBM International Group B.V. Konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny zostavuje spoločnosť IBM International Group B. V., Dynatos 11 NW corner, Amsterdam, The Netherlands. Táto konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

Na najvyššej úrovni sa Skupina zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti IBM Corporation. Konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny zostavuje spoločnosť IBM Corporation, Old Orchard Road, 3B-16 Armonk, 105 04 New York, USA. Táto konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

Skupina mala v roku 2014 priemerne 4 670 zamestnancov, z toho 13 vedúcich pracovníkov (2013: priemerne 4 328 zamestnancov, z toho 13 vedúcich pracovníkov).

Konateľmi Spoločnosti k 31. decembru 2014 boli Ing. Branislav Šebo, MBA a Ing. Marián Bódi.

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2014:

|                                     | Výška podielu na základnom imaní<br>v tis. EUR | Výška hlasovacích práv<br>% | Výška hlasovacích práv<br>% |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| IBM Central and Eastern Europe B.V. | 1 314                                          | 100                         | 100                         |
| Spolu                               | 1 314                                          | 100                         | 100                         |



## 2. VÝCHODISKÁ ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY A VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2014 podľa IFRS platných v Európskej únii („EÚ“).

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2014 bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka podľa § 22 ods. 10 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v Európskej únii. Spoločnosť aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len „IASB“) platné v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2014.

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná na základe princípu historických cien, s výnimkou opcií na akcie Spoločnosti IBM Corporation (Poznámka 28). Hlavné použité účtovné zásady sú uvedené v ďalšom texte.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v konsolidovanej účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Skupiny.

Položky zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky všetkých subjektov Skupiny sa oceňujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom subjekt pôsobí („funkčná mena“). Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v EUR, teda vo funkčnej a prezentačnej mene Skupiny. Pokiaľ sa neuvádza inak, údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR.

Pri zostavovaní účtovnej závierky podľa IFRS stanovuje vedenie Spoločnosti kritické predpoklady a odhady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktiv a pasív v súvahe, a na náklady a výnosy vykázané v danom účtovnom období vo výkaze ziskov a strát. V procese uplatňovania účtovných metód Spoločnosti manažment uskutočňuje tiež určité kritické rozhodnutia. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania alebo zložitosti, alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku, sú zverejnené v Poznámke č. 5.

Vedenie Skupiny môže navrhnúť spoločníkom Skupiny zmenu konsolidovanej účtovnej závierky do jej schválenia valným zhromaždením Spoločnosti. Podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Skupina si zvolila a aplikovala účtovné zásady spôsobom, ktorý zabezpečuje súlad výsledných finančných informácií s princípmi relevantnosti a spoľahlivosti, a tým aj vykázanie podstaty transakcií alebo iných udalostí.

Hlavné účtovné zásady uvedené v ďalšom texte sa aplikovali konzistentne na všetky roky uvedené v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

### a) **Nové vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Skupina aplikovala po prvýkrát v roku 2014**

Žiadny zo štandardov IFRS alebo interpretácií IFRIC, ktoré sa stali účinnými prvýkrát v účtovnom období začínajúcim sa 1. januára 2014, nemal významný dopad na Skupinu. Nasledovné nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Skupinu 1. januára 2014:

**IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014).** Tento štandard nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné závierky a SIC-12, Konsolidácia – subjekty na špeciálny účel. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby sa pri určovaní kontroly aplikovali tie isté kritériá na všetky subjekty.



Táto definícia je podporená mnohými aplikačnými usmerneniami. Tieto zmeny nemajú významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

**IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014).** Tento štandard sa týka subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom subjekte. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré bolo možné nájsť v IAS 28, Podiely v pridružených podnikoch. IFRS 12 požaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľom účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Aby sa uvedené ciele naplnili, požaduje nový štandard zverejnenie informácií z viacerých oblastí, vrátane významných úsudkov a predpokladov prijatých pri stanovení, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svojimi podielmi iné subjekty, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach spoločnosti a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Tieto zmeny nemajú významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

**Novela IAS 27, Individuálne účtovné závierky (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014)** – cieľom novelizácie je stanoviť požiadavky na účtovanie a zverejňovanie pre investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov, ak účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku. Usmernenia ohľadom kontroly a konsolidovanej účtovnej závierky sa presunuli do IFRS 10, Konsolidované účtovné závierky. Tieto zmeny nemajú významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

**Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr).** Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu "mať" v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie" ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách.

**Konsolidovaná účtovná závierka, Spoločné dohody a Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách: Novela prechodných ustanovení – Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 (vydaná v júni 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr, okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014).** Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka. Účtovné jednotky, ktoré aplikujú IFRS 10, by mali prehodnotiť kontrolu k prvému dňu ročného účtovného obdobia, v ktorom sa IFRS 10 po prvý raz uplatňuje, a ak sa záver o potrebe konsolidácie na základe IFRS 10 líši od záveru na základe IAS 27 a SIC 12, je potrebné opraviť bezprostredne predchádzajúce porovnávacie účtovné obdobie (t.j. rok 2012 pre účtovné jednotky, ktorých hospodársky rok sa zhoduje s kalendárnym rokom a ktoré začnú uplatňovať IFRS 10 v roku 2013), pokiaľ sa to dá prakticky zrealizovať. Novela poskytuje taktiež ďalšie prechodné úľavy uvedené v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 11, Spoločné dohody a IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách, keď obmedzuje požiadavku na poskytnutie upravených porovnávacích informácií iba na bezprostredne predchádzajúce porovnávacie obdobie. Okrem toho novela ruší požiadavku prezentovať informácie za minulé obdobia týkajúce sa nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektov pre účtovné obdobia pred prvotnou aplikáciou IFRS 12.

**Investičné spoločnosti – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr).** Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojim investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou



činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej. Tieto zmeny nemajú významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

**Novela IAS 36 – Zverejnenia spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív (vydaná v máji 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr).** Novela odstraňuje zverejnenie spätne získateľnej hodnoty jednotky generujúcej peňažné toky, ktorá obsahuje goodwill alebo nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, ak nedošlo k potrebe tvoriť opravnú položku. Tieto zmeny nemajú významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

**Novela IAS 39 – Zmena zmluvnej protistrany v prípade finančných derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (vydaná v júni 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr).** Novela umožňuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení ak finančný derivát je nástrojom zabezpečenia avšak dôjde k zmene jeho zmluvnej protistrany z dôvodu prechodu na centrálny systém zúčtovania finančných derivátov na základe požiadaviek zákona, ak sú splnené určité podmienky. Tieto zmeny nemajú významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

**b) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré nie sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014, ktoré Skupina neaplikovala pred dátumom ich účinnosti**

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

**IFRS 9, Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie, vydaná v júli 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).** Základné charakteristiky štandardu sú tieto:

- Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristik zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.
- Finančný majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.
- Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázat účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.
- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaoberá účtovaním makrohedgingu.



Novela štandardu IFRS 9 z novembra 2013 zrušila dátum povinnej účinnosti a tým umožnili dobrovoľnú aplikáciu tohto štandardu. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Skupina neplánuje aplikovať súčasnú verziu IFRS 9.

**IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr).** Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútená dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku. Táto interpretácia je účinná od 1. januára 2015.

**Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr)** – povoľuje účtovným jednotkám vykázat príspevky zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Táto novela bola schválená Európskou úniou 17. decembra 2014.

**Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr, pokiaľ to nie je uvedené v texte inak).** Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela je účinná pre platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bolo upravené východisko pre závery k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku.

**Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr).** Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky



vychádzať z usmernení v IFRS 3. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku. Táto interpretácia je účinná od 1. januára 2015. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

**Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).** V tejto novele IASB objasnila, že použitie výnosových metód na výpočet odpisovania majetku nie je vhodné, pretože výnosy generované z činností, v ktorých sa majetok využíva, odrážajú vo všeobecnosti aj iné faktory ako je využitie ekonomických výhod obsiahnutých v danom majetku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

**IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr).** Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosť plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

**Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).** Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely samostatnej účtovnej závierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

**Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).** Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

**Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).** Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy". Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

**Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).** Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medziúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS,



(b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

**Investičné spoločnosti: Uplatňovanie výnimky z konsolidácie – novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 (vydané v decembri 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).**

Štandardy boli novelizované s cieľom objasniť, že investičná spoločnosť má oceňovať v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok všetky svoje dcérske spoločnosti, ktoré sú samé investičnými spoločnosťami. Okrem toho výnimka z povinnosti zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku, ak najvyššia alebo iná materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú a verejne dostupnú účtovnú závierku, bola pozmenená s cieľom objasniť, že výnimka sa uplatňuje bez ohľadu na to, či dcérske spoločnosti boli v účtovnej závierke tejto materskej spoločnosti konsolidované alebo boli účtované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok v súlade s IFRS 10. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Skupina v súčasnosti posudzuje dopad týchto zmien na zverejnenie v účtovnej závierke. Neexistujú žiadne ďalšie IFRS štandardy alebo IFRIC interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré by mali významný dopad na Skupinu. Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nepredpokladá sa, že nové štandardy a interpretácie významne ovplyvnia konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

### 3. ZÁKLAD KONSOLIDÁCIE

#### *Dcérske spoločnosti*

Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoj vplyv v uvedených účtovných jednotkách na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv materiálnych práv, vrátane materiálnych potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo materiálne, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Skupine, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv. Dcérske podniky sú konsolidované odo dňa, kedy je kontrolný vplyv prevedený na Skupinu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie odo dňa, od ktorého prestane Skupina účtovnú jednotku ovládať.

Skupina používa pri účtovaní obstaraní dcérskych spoločností akvizičnú metódu. Náklady na akvizíciu sa oceňujú reálnou hodnotu daného majetku, emitovaných akcií resp. iných podielov na vlastnom imaní a záväzkov vzniknutých či prevzatých k dátumu výmeny. Identifikovateľné nadobudnuté aktíva a záväzky ako aj podmienené záväzky prevzaté v rámci podnikovej kombinácie sú prvotne ocenené ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície bez ohľadu na veľkosť podielu menšinových akcionárov. Suma, o ktorú náklady na akvizíciu prevyšujú reálnu hodnotu podielu Skupiny na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, je vykázaná ako goodwill. Ak sú náklady na akvizíciu nižšie než reálna hodnota čistých aktív nadobudnutej dcérskej spoločnosti, je rozdiel vykázaný priamo do ziskov a strát. Ostatné náklady spojené s akvizíciou sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v období v ktorom nastali.

Vzájomné zostatky účtov a transakcie v rámci Skupiny, ako aj všetky nerealizované zisky alebo straty vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované straty sú eliminované tým istým spôsobom ako nerealizované zisky, ale iba v prípade, keď nejde o zníženie hodnoty. V prípade potreby boli účtovné zásady a postupy pre dcérske spoločnosti pozmenené tak, aby boli konzistentné s postupmi účtovania Skupiny.

Účtovné metódy dcérskej spoločnosti boli zmenené, keď bolo potrebné, aby sa zabezpečila konzistentnosť



s metódami aplikovanými Spoločnosťou.

Účtovná závierka dcérskej spoločnosti je vypracovaná za rovnaké účtovné obdobie ako účtovná závierka Spoločnosti použitím zhodných účtovných zásad.

Podrobné údaje o dcérskej spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o.:

| Názov spoločnosti                        | Krajina sídla spoločnosti | Obchodný podiel/Hlasovacie práva |           |
|------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------|
|                                          |                           | 2014<br>%                        | 2013<br>% |
| IBM International Services Centre s.r.o. | Slovensko                 | 90                               | 90        |

#### 4. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

##### a) Vykazovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty, a predstavujú pohľadávky za tovar a služby poskytnuté v rámci bežnej činnosti po zohľadnení zliav a daní z predaja.

Skupina vykazuje výnosy, iba ak je pravdepodobné, že jej prinesú budúce ekonomické úžitky, ktoré sa dajú spoľahlivo oceniť. Vo všeobecnosti vykonáva Skupina takéto vykazovanie, ak má presvedčivé dôkazy o dojednaní, uskutočnení dodávky, pevne určenej či stanoviteľnej predajnej cene alebo primerane zaistenej návratnosti. Dodávka sa považuje za uskutočnenú až po zaslaní výrobkov, resp. poskytnutí služieb klientovi, prevedení rizika straty na klienta, po obdržaní prijemky od klienta, po vypršaní ustanovení o akceptácii klientom, resp. keď sa Skupina objektívne presvedčí o splnení kritérií uvedených v ustanoveniach o akceptácii klientom. Predajná cena sa považuje za pevnú alebo stanoviteľnú až po vyriešení všetkých podmienok, ktorými je platba od zákazníka za predaj podmienená.

##### Služby

Ponuka hlavných služieb Skupiny zahŕňa dátové centrum pre informačné technológie (IT), outsourcing transformácie podnikových procesov, služby manažmentu aplikácií, technickú infraštruktúru a systémovú údržbu, web hosting a návrh a tvorbu komplexných systémov IT podľa špecifikácie klienta (navrhni a postav), účtovné služby vrámci Skupiny. Tieto služby sa poskytujú na základe času a materiálu vo forme kontraktu s pevne stanovenou cenou, resp. vo forme kontraktu s pevne stanovenou cenou za mernú jednotku výkonu, pričom platnosť zmluvných podmienok sa vo všeobecnosti pohybuje od menej než jedného roka až do desiatich rokov.

Výnosy z dátového centra IT a kontraktov na outsourcing podnikových procesov sa účtujú v roku, v ktorom boli služby poskytnuté, buď pomocou objektívnej miery výkonu, alebo rovnomerne počas obdobia trvania kontraktu. Pri metóde založenej na výkone sa zaúčtované výnosy odvíjajú od služieb poskytnutých počas roka, ako sa uvádza v kontrakte.

Výnosy zo služieb manažmentu aplikácií, technickej infraštruktúry, systémovej údržby a výnosy z kontraktov web hostingu sa účtujú rovnomerne počas obdobia trvania kontraktu. Výnosy z kontraktov na základe času a materiálu sa účtujú pomocou zmluvných sadzieb na základe odpracovaného času a vynaložených priamych nákladov. Výnosy z poskytnutých záručných opráv a kontraktov na údržbu produktov sa účtujú rovnomerne počas obdobia dodávky.

Skupina priebežne analyzuje ziskovosť svojich servisných kontraktov, aby určila, či najnovšie odhady – týkajúce sa výnosov, nákladov na predaj a zisku – treba aktualizovať.

Ak takéto odhady kedykoľvek naznačia, že príslušný kontrakt neprinesie zisk, celkový odhad straty za zostávajúce obdobie platnosti danej zmluvy sa okamžite zaúčtuje.

Pri niektorých servisných kontraktoch zasiela Skupina klientovi faktúru pred výkonom služieb (výnosy budúcich období).