

Konsolidovaná výroční správa za rok 2016

IBM Slovensko, spol. s r.o.

Obsah

1. Základné informácie o hospodárení a trendoch Skupiny

2. Konsolidovaná účtovná závierka a správa nezávislého audítora za rok 2016

1. Základné informácie o hospodárení a trendoch Skupiny

Profil Skupiny

IBM Slovensko, spol. s r.o. („Spoločnosť“) je spoločnosťou s ručením obmedzeným, ktorá je zaregistrovaná na Slovensku, kde má aj svoje sídlo. Je 90 % vlastníkom spoločnosti IBM International Services Centre s.r.o., zvyšných 10 % vlastní spoločnosť IBM Eastern Europe Holdings B.V., Holandsko.

Spoločnosť a jej dcérska spoločnosť (ďalej len „Skupina“) sa špecializujú na informačné technológie, softvér a služby, pričom využívajú svoje obchodné znalosti a portfólio schopností vytvárať riešenia pre klientov prostredníctvom informačných technológií.

Vývoj činnosti a finančná situácia Skupiny

Finančná pozícia Skupiny bola nasledovná:

| | 2016 v tis. EUR | 2015 v tis. EUR | 2014 v tis. EUR |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Tržby | 297 494 | 311 930 | 315 412 |
| Prevádzkový hospodársky výsledok | 12 178 | 12 761 | 15 806 |
| Hospodársky výsledok po zdanení | 9 878 | 10 423 | 12 310 |
| | | | |
| Odpredaj časti podniku (Finančná divízia) | | | |
| Tržby z predaja | 39 708 | | |
| Náklady na predaj | 39 362 | | |
| Hospodársky výsledok z predaja | 346 | | |
| | | | |
| Priemerný počet zamestnancov | 5 767 | 5 153 | 4 670 |

Manažment Spoločností si v súčasnosti nie je vedomý žiadnych rizík, ktoré by významne ovplyvnili budúce hospodárenie Spoločnosti a Skupiny ako celku.

Tržby Skupiny dosiahli 311 930 tis. EUR v roku 2015. V roku 2016 poklesli tržby na 297 494 tis. EUR, čo predstavuje medziročný pokles o 4,6 % oproti roku 2015. V oblasti hospodárskeho výsledku nastal pokles v roku 2016 oproti roku 2015 z 10 423 tis. EUR na 9 878 tis. EUR, t.j. o 5,3 %.

Vývoj tržieb a hospodárskeho výsledku Skupiny je ovplyvnený výrazným poklesom dopytu po IT službách vo verejnom sektore.

V roku 2016 došlo k odpredaju segmentu Skupiny zaoberajúceho sa finančným lízingom k 30.09.2016. Príjem z predaja predstavoval 39 708 tis. EUR a hospodársky výsledok z predaja bol 346 tis. EUR.

Predpokladaný budúci vývoj Skupiny

Dcérska spoločnosť predpokladá kontinuitu v ďalšom rozvoji svojich centier zdieľaných služieb a ich konvergenciu smerom k službám s vysokou pridanou hodnotou pre korporáciu s výrazným akcentom na faktor kvality. To predpokladá investície do rozvíjania ľudských zdrojov a zdokonaľovanie procesov v rámci firmy.

Spoločnosť počíta s postupným nárastom investícií do informačných technológií (IT) vo verejnom aj komerčnom sektore s cieľom efektívnejšieho využívania analytických nástrojov na spracovanie veľkého objemu dát a digitalizácie služieb. Ďalšie možnosti rastu predstavuje ponuka služieb na zabezpečenie súladu s európskou a lokálnou legislatívou o informačnej bezpečnosti, predovšetkým vo finančnom sektore. Spoločnosť tiež registruje záujem komerčného sektora o najnovšie trendy v oblasti využitia Internetu vecí (Internet of Things) a umelej inteligencie (Kognitívne riešenia). IBM Slovensko sa bude v súlade s trhovými trendami a celosvetovou stratégiou spoločnosti naďalej zameriavať na poskytovanie

komplexných IT služieb v oblastiach prediktívnej analytiky, spracovania a využívania rastúceho objemu dát, bezpečnosti a mobilných služieb na platforme cloudu.

Dopady predpokladaného vývoja na zamestnanosť

Trend využívania centier zdieľaných služieb a ich prípadné rozširovanie o nové oblasti bude v rámci dcérskej spoločnosti naďalej pokračovať, čo zadáva stabilný výhľad na zamestnanosť s možnosťou mierneho nárastu počas roka. Spoločnosť takisto predpokladá mierny nárast zamestnanosti predovšetkým v oblasti poskytovania služieb vo svojom technologickom centre.

Riziká súvisiace s podnikaním Skupiny

V oblasti tzv. centier zdieľaných služieb je celosvetovo ostrá konkurencia lokalít, v ktorých nadnárodné koncerny budujú svoje prevádzky. Podmienkou dlhodobej konkurenčnej výhody je stabilné makro-ekonomické a legislatívne prostredie, spolu s dostupnou pracovnou silou s vhodným pomerom výkonu a nákladov. V tejto súvislosti poskytuje Slovensko naďalej vhodnú kombináciu faktorov.

Dynamický vývoj v IT odvetví je výrazne ovplyvnený rastúcou dostupnosťou a novými spôsobmi využívania technológií, napríklad na platforme cloudu, alebo využívaním zdieľanej výpočtovej kapacity, zálohovania a ukladania dát. Do IT segmentu vstupujú netradičné spoločnosti prinášajúce nové modely využívania IT služieb, zberu a spracovania veľkého objemu dát (big data), ako napríklad Internet vecí (IoT) a mobilné aplikácie. Požiadavky na bezpečnosť a výkon narastajú pri súčasnom tlaku na znižovanie cien. Zároveň pokračuje rýchla komoditizácia produktov. IBM Slovensko sa kontinuálne transformuje s cieľom zostať relevantný partner pre komplexné IT riešenia dodávané podľa požiadaviek zákazníkov.

Rozdelenie zisku

Hospodárske výsledky jednotlivých spoločností Skupiny za rok 2016 boli vysporiadené nasledovne:

- časť zisku spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o. bol pridelený spoločníkovi IBM Central and Eastern Europe B.V. vo výške 7 452 tis. EUR a časť zisku vo výške 2 565 tis. EUR sa ponechal ako nerozdelený zisk minulých rokov,
- Zisk spoločnosti IBM International Services Centre, s. r.o. bol v plnej výške spolu s nerozdeleným ziskom minulých období distribuovaný vo forme výplaty dividend vo výške 8 280 tis. EUR
- Došlo k mimoriadnemu rozdeleniu zisku minulých období spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o. ktorý bol pridelený spoločníkovi IBM Central and Eastern Europe B.V. vo výške 5 000 tis. EUR

Doplňujúce informácie

Skupina neobstaráva vlastné akcie ani dočasné listy a nemá v zahraničí žiadnu organizačnú zložku.

Skupina v spolupráci so SEWA a.s. zabezpečuje odvoz a spracovanie elektronického odpadu v súlade so zákonom Slovenskej republiky. Zároveň je držiteľom ISO 14001 certifikátu o ochrane životného prostredia.

Ing. Robert Kováč

Konateľ IBM Slovensko, spol. s r.o.

2. Konsolidovaná účtovná zvierka a správa nezávislého audítora za rok 2016

IBM Slovensko, spol. s r.o.

**Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2016
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandarmi pre
finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a Správa
nezávislého audítora**

December 2017

IBM Slovensko, spol. s r.o.

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

OBSAH

| | |
|--|------|
| Správa nezávislého audítora | 1 |
| KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY | |
| Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát..... | 3 |
| Konsolidovaná výkaz o finančnej situácii | 4 |
| Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní | 5 |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov | 6 |
| Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke | 7-42 |

IBM Slovensko, spol. s r.o.

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát

| | Poznámka | Rok končiaci 31. decembra 2016 | Rok končiaci 31. decembra 2015 |
|--|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Výnosy | 21 | 297 494 | 311 930 |
| Náklady na predaný tovar | | -17 115 | -31 070 |
| Služby a podobné náklady | 22 | -81 975 | -104 281 |
| Osobné náklady | 23 | -180 307 | -157 792 |
| Odpisy a amortizácia | 5, 6 | -5 862 | -4 474 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | | 761 | 2 222 |
| Ostatné prevádzkové náklady | | -818 | -3 442 |
| Zisk / (-) strata z prevádzkovej činnosti | | 12 178 | 13 093 |
| Finančné náklady | 24 | -271 | -498 |
| Finančné výnosy | 24 | 1 388 | 1 367 |
| | | 1 117 | 869 |
| Výnosy z predaja časti podniku | 25 | 39 708 | 0 |
| Náklady na predaj časti podniku | 25 | -39 362 | 0 |
| | | 346 | 0 |
| Zisk / (-) strata pred zdanením | | 13 641 | 13 962 |
| Daň z príjmov | 28 | -3 762 | -3 208 |
| Zisk / (-) strata za účtovné obdobie | | 9 878 | 10 754 |
| Ostatné súhrnné zisky a straty preklasifikovateľné do ziskov a strát: | | | |
| Platby vo forme akcií | | 258 | 678 |
| Zmena v hodnote kompenzácie zamestnaneckých akcií | | 137 | -1 511 |
| Celkový súhrnný zisk / (-) strata za rok | | 10 273 | 9 921 |
| Zisk / (-) strata pripadajúca na: | | | |
| Vlastníka materskej spoločnosti | | 9 235 | 10 112 |
| Nekontrolujúcich vlastníkov | | 643 | 642 |
| Zisk/(strata) za účtovné obdobie | | 9 878 | 10 754 |
| Celkový súhrnný zisk/(strata) pripadajúci na: | | | |
| Vlastníka materskej spoločnosti | | 9 599 | 9 072 |
| Nekontrolujúcich vlastníkov | | 674 | 849 |
| Celkové súhrnné zisky/(strata) za rok | | 10 273 | 9 921 |

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom dňa 20.decembra 2017.

.....
 Ing. Robert Kováč
 Konateľ a finančný riaditeľ IBM Slovensko spol. s r. o.

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

| | Poznámka | K 31. decembru 2016 | K 31. decembru 2015 | K 1. januáru 2015 |
|---|----------|------------------------|------------------------|----------------------|
| AKTÍVA | | | | |
| Stále aktíva | | | | |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 5 | 197 | 198 | 203 |
| Dlhodobý hmotný majetok | 6 | 8 556 | 7 661 | 7 726 |
| Dlhodobé pohľadávky | 7 | 247 | 7 545 | 3 770 |
| Pohľadávky z finančného prenájmu | 10 | 0 | 12 576 | 6 074 |
| Odložená daňová pohľadávka | 11 | 1 421 | 1 610 | 753 |
| | | 10 421 | 29 590 | 18 526 |
| Obežné aktíva | | | | |
| Zásoby | | 28 | 11 | 12 |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 7 | 44 192 | 59 410 | 72 016 |
| Pohľadávky z finančného prenájmu | 10 | 0 | 5 737 | 2 333 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 8 | 21 174 | 5 931 | 10 182 |
| Zákazková výroba | 9 | 383 | 1 728 | 0 |
| Daňové pohľadávky | | 451 | 535 | 636 |
| Ostatné aktíva | 12 | 1 906 | 2 488 | 5 299 |
| | | 68 134 | 75 840 | 90 478 |
| Aktíva spolu | | 78 555 | 105 430 | 109 004 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | | |
| Vlastné imanie a rezervy | | | | |
| Základné imanie | 13 | 1 314 | 1 314 | 1 314 |
| Kapitálové fondy | 14 | 2 309 | 1 913 | 2 746 |
| Nerozdelený zisk | | 16 455 | 20 476 | 20 833 |
| Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti | | 20 078 | 23 703 | 24 893 |
| Nekontrolujúci podiel | | 674 | 849 | 999 |
| Vlastné imanie celkom | | 20 752 | 24 552 | 25 892 |
| Dlhodobé záväzky | | | | |
| Výnosy budúcich období | 16 | 4 406 | 4 830 | 1 255 |
| Zamestnanecké požitky | | 0 | 591 | 0 |
| Dlhodobé rezervy | | 843 | 871 | 1 025 |
| Ostatné | 18 | 394 | 368 | 325 |
| | | 5 643 | 6 660 | 2 605 |
| Krátkodobé záväzky | | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky | 17 | 26 133 | 33 141 | 45 376 |
| Záväzky voči zamestnancom | 18 | 15 938 | 13 751 | 11 483 |
| Daňové záväzky | | 1 662 | 682 | 0 |
| Zákazková výroba | 9 | 0 | 0 | 1 821 |
| Pôžičky od spriaznených strán | 19 | 0 | 15 782 | 11 788 |
| Krátkodobé rezervy | 20 | 3 160 | 3 589 | 4 661 |
| Výnosy budúcich období | 16 | 5 267 | 7 273 | 5 378 |
| | | 52 160 | 74 218 | 80 507 |
| Záväzky spolu | | 78 555 | 105 430 | 109 004 |
| Vlastné imanie a záväzky celkom | | 78 555 | 105 430 | 109 004 |

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti

| | Pozn. | Základné imanie | Kapitálové fondy | Nerozdelený zisk | Spolu | Podiel menšinových vlastníkov | Vlastné imanie |
|---|-------|-----------------|------------------|------------------|---------------|-------------------------------|----------------|
| Stav k 1. januáru 2015 | | 1 314 | 2 746 | 20 833 | 24 893 | 999 | 25 892 |
| Čistý zisk za účtovné obdobie | | 0 | 0 | 10 112 | 10 112 | 642 | 10 754 |
| Iný súhrnný zisk | | 0 | -833 | - | -833 | - | -833 |
| <i>Celkový súhrnný zisk za rok 2015</i> | | <i>0</i> | <i>-833</i> | <i>10 112</i> | <i>9 279</i> | <i>642</i> | <i>9 921</i> |
| Dividendy za rok 2014 | 15 | 0 | 0 | -8 600 | -8 600 | -700 | -9 300 |
| Rozpustenie dočasného rozdielu medzi zostatkovou cenou podľa štatutárneho účtovníctva a reálnou hodnotou majetku podľa IFRS | | 0 | 0 | -1 672 | -1 672 | - | -1 672 |
| Ostatné pohyby | | 0 | 0 | -197 | -197 | -92 | -289 |
| Stav k 31. decembru 2015 | | 1 314 | 1 913 | 20 476 | 23 703 | 849 | 24 552 |
| Čistý zisk za účtovné obdobie | | 0 | 0 | 9 235 | 9 235 | 643 | 9 878 |
| Iný súhrnný zisk | | 0 | 396 | - | 396 | - | 396 |
| <i>Celkový súhrnný zisk za rok 2016</i> | | <i>0</i> | <i>396</i> | <i>9 235</i> | <i>9 631</i> | <i>643</i> | <i>10 273</i> |
| Dividendy za rok 2015 | 15 | 0 | 0 | -12 452 | -12 452 | -828 | -13 280 |
| Rozpustenie korekcie operatívneho leasingu z dôvodu predaja IGF divízie | | 0 | 0 | -493 | -493 | 0 | -493 |
| Ostatné pohyby | | 0 | 0 | -309 | -309 | 10 | -299 |
| Stav k 31. decembru 2016 | | 1 314 | 2 309 | 16 456 | 20 079 | 674 | 20 752 |

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

| Názov položky | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Výsledok hospodárenia pred zdanením | 13 641 | 13 962 |
| <i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i> | | |
| Odpisy dlhodobého majetku | 5 862 | 4 474 |
| Úrokové náklady (netto) | -1 117 | -870 |
| Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam | 426 | -50 |
| Zmena stavu rezerv | -457 | -1 226 |
| Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu | 18 335 | 16 290 |
| <i>Zmena pracovného kapitálu:</i> | | |
| <i>Príjem z predaja časti podniku</i> | 42 106 | 0 |
| Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia | -3 922 | 3 868 |
| Úbytok (prírastok) zásob | -17 | 1 |
| (Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia | -7 652 | -11 118 |
| Iné | 0 | 0 |
| Prevádzkové peňažné toky | 48 870 | 9 041 |
| Zaplatené úroky | -271 | -498 |
| Prijaté úroky | 1 388 | 1 367 |
| Zaplatená daň z príjmov | -2 510 | -2 812 |
| Vyplatené dividendy | -13 280 | -9 300 |
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | -14 673 | -11 243 |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | | |
| Nákup dlhodobého majetku | -3 419 | -6 735 |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku | 350 | 134 |
| Obstaranie finančných investícií | 0 | 0 |
| Poskytnuté dlhodobé pôžičky | 0 | 0 |
| Prijaté dividendy | 0 | 0 |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | -3 069 | -6 601 |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | | |
| Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov | 0 | 0 |
| Príjmy / splátky úverov a pôžičiek od bánk | 0 | 0 |
| Príjmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine | -15 885 | 4 552 |
| Splátky dlhodobých záväzkov | 0 | 0 |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | -15 387 | 4 552 |
| Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | 15 243 | -4 251 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 5 931 | 10 182 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka | 21 174 | 15 243 |

Poznámky na stranách 7 až 42 sú neoddeliteľnou časťou konsolidovanej účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Hlavná činnosť

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.

Sídlo materskej spoločnosti Skupiny

Zaregistrované sídlo Spoločnosti: Mlynské Nivy 49, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 09

Identifikačné číslo (ICO): 31 337 147

Daňové identifikačné číslo: SK2020300337.

Všeobecné informácie

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).

Na najvyššej úrovni sa Skupina sa 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 2016 priemerne 5 767 zamestnancov, z toho 12 vedúcich pracovníkov (2015: priemerne 5 153 zamestnancov, z toho 13 vedúcich pracovníkov).

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2016:

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

Členovia štatutárnych orgánov Skupiny

Členovia štatutárnych orgánov Skupiny sú nasledovní:

| Štatutárny orgán: | K 31. decembru 2016 | K 31. decembru 2015 |
|-------------------|---|--|
| Konatelia | Mgr. František Lévárďy Ing. Robert Kováč | Ing. Marián Bódi Mgr. Martin Murgáč |

Neobmedzené ručenie

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

2. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

V texte nižšie sú uvedené hlavné účtovné metódy a zásady, ktoré boli použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Tieto účtovné metódy a zásady boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach.

2.1. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby Skupina zostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo ("IFRS") platných v Európskej únii (ďalej len EÚ).

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS prijatými v rámci EÚ na princípe nepretržitého trvania činnosti Skupiny. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej ako „IASB“) platné v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2016.

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 trvania činnosti. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa princípu historických cien.

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2016 bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka podľa § 22 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

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.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na problematické transakcie. Oblasti, ktoré sú náročnejšie na posúdenie alebo sú zložitejšie, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významným spôsobom ovplyvňujú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke 4.

Všetky sumy v konsolidovanej účtovnej závierke sú zobrazené v tisícoch Euro („EUR“), pokiaľ nie je napísané inak.

Prechod na IFRS

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platnými v Európskej únii k 31. decembru 2016, po tom ako Skupina k 31. decembru 2015 uplatnila možnosť nekonsolidovať na lokálnej úrovni Skupiny IBM Slovensko, vzhľadom na skutočnosť uplatnenej výnimky z titulu konsolidácie na vyššej úrovni (IBM International Group B.V.). Skupina do roku 2014 zostavovala konsolidovanú závierku podľa IFRS. Účtovné metódy boli aplikované pri zostavení účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2016, komparatívnej účtovnej závierky prezentovanej v tejto účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2015 a pri zostavení otváracjej súvahy podľa IFRS k 1. januáru 2015 (dátum prechodu na IFRS).

Pri zostavení otváracjej súvahy k 1. januáru 2015 boli použité dáta z konsolidovanej závierky Skupina IBM Slovensko k 31. decembru 2014, ktoré boli pripravené podľa IFRS. Komparatívne údaje k 31. decembru a za účtovné obdobie 2015 Spoločnosť získala úpravou hodnôt vykazovaných v účtovnej závierke IBM Slovensko zostavenej podľa slovenského zákona o účtovníctve a súvisiacich princíпов.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Pri zostavovaní tejto účtovnej závierky v súlade s IFRS 1 využila Spoločnosť všetky záväzné výnimky a niektoré dobrovoľné oslobodenia od spätnej aplikácie IFRS.

2.2. NOVÉ ÚČTOVNÉ ŠTANDARDY A INTERPRETÁCIE

Nasledovné novelizované štandardy nadobudli účinnosť pre účtovné obdobie Skupiny začínajúce 1. januára 2016, avšak na Skupinu nemali významný vplyv:

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr). 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 sa bude aplikovať na 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. Bola upravená dôvodová správa 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. Novely nemali významný dopad 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". Novely nemali významný dopad na účtovnú závierku.

Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná v EÚ 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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

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 štandardmi. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Polnohospodárstvo: Plodiace rastliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná 30. júna 2014 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016). Novela mení spôsob finančného vykazovania v súvislosti s plodiacimi rastlinami ako je napríklad vinič, kaučukovníky a olejné palmy, o ktorých sa má účtovať rovnako ako o dlhodobom hmotnom majetku, pretože ich pestovanie je podobné výrobe. Z tohto dôvodu patria podľa novely do pôsobnosti IAS 16 a nie IAS 41. Plodiny plodiacich rastlín zostávajú v pôsobnosti IAS 41.

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná v EÚ 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.

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr) – Novela povoľuje účtovným jednotkám vykázať penzijné príspevky platené zamestnancami 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.

Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach – Novela IFRS 11 (vydaná 6. mája 2014 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto novela prináša nové pokyny k účtovaniu obstarania podielov v spoločných činnostiach predstavujúcich business.

Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná v EÚ 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.

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.

Určité nové už vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, pričom ich Skupina predčasne neaplikovala:

IFRS 9 “Finančné nástroje” (vydané v júli 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Základné charakteristiky nového štandardu sú:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už nesešparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.

- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
 - Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykázat ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
 - IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingsové pohľadávky.
 - Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.
- Tento štandard bol 22. novembra 2016 schválený Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosť plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Tento štandard bol 22. septembra 2016 schválený Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu, ale upresňuje, ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby); ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služby) ako aj ako stanoviť, či výnos z licencie účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení, novela obsahuje aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na jej účtovnú závierku.

IFRS 16 "Leasingy" (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie leasingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného leasingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázat: (a) aktíva a záväzky pre všetky leasingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z leasingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného leasingu a v rozdielnom účtovaní týchto

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

dvoch typov leasingu. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Iničiatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná v januári 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 (vydané 8. decembra 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr v prípade novelizácie štandardu IFRS 12 a 1. januára 2018 alebo neskôr v prípade novelizácie štandardov IFRS 1 a IAS 28). Vylepšenia sa týkajú troch štandardov. Novelizácia objasňuje rozsah požiadaviek na zverejňovanie v IFRS 12, keď špecifikuje, že požiadavky na zverejňovanie uvedené v IFRS 12 (s výnimkou tých, ktoré sa vzťahujú na sumarizované finančné informácie za dcérske spoločnosti, spoločné podniky a pridružené spoločnosti) sa týkajú majetkových podielov účtovnej jednotky v iných subjektoch, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ako ukončované činnosti v súlade s IFRS 5. Novelizovaný bol aj štandard IFRS 1, keď boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotlivéj investícii na výber, či bude oceňovať príjemcu investície v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovými mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

IFRIC 22 – Transakcie v cudzej mene a preddavky (interpretácia vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Interpretácia sa zaoberá tým, ako určiť dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti) pri odúčtovaní nemonetárneho aktíva alebo nemonetárneho záväzku vyplývajúceho z preddavku v cudzej mene. Podľa IAS 21 sa za dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti), považuje deň, v ktorom účtovná jednotka prvotne vykáže nemonetárne aktívum, resp. nemonetárny záväzok vyplývajúce/-i z preddavku v cudzej mene. V prípade viacerých zálohových platieb, resp. vopred prijatých preddavkov potom musí účtovná jednotka určiť dátum transakcie pre každú zálohovú platbu, resp. každý preddavok. IFRIC 22 sa bude aplikovať iba v situáciách, kedy účtovná jednotka vykáže nemonetárne aktívum, resp. nemonetárny záväzok vyplývajúce/-i z preddavku. IFRIC 22 nedáva aplikačné usmernenia ohľadom definície monetárnych a nemonetárnych položiek. Zálohová platba alebo vopred prijatá úhrada vedie vo všeobecnosti k vykázaniu nemonetárneho aktíva, resp. nemonetárneho záväzku, no niekedy môže mať za následok aj vznik monetárneho aktíva či záväzku. Účtovná jednotka bude teda musieť posúdiť, či ide o monetárnu alebo nemonetárnu položku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

V máji 2017 bol vydaný nový štandard **IFRS 17 – Poistné zmluvy**, ktorý je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr. Stanovuje princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie poistných zmlúv, ktoré spadajú do jeho pôsobnosti. Jeho zámerom je zabezpečiť, aby účtovné jednotky poskytovali relevantné informácie, ktoré verne a pravdivo odrážajú spomínané zmluvy. Tieto informácie sú dôležité pre užívateľov účtovnej závierky aby posúdili dopad týchto poistných zmlúv na finančnú situáciu, hospodárenie a peňažné toky účtovnej jednotky. Európska únia zatiaľ tento štandard neschválila. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

IFRIC 23 – Neistoty spojené s vykazovaním dane z príjmu bol vydaný v júni 2017. Európska únia zatiaľ tento štandard neschválila. Pobočka v súčasnosti posudzuje jeho dopady na svoju účtovnú závierku.

2.3. KONSOLIDÁCIA

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 dcérskeho spoločností akvizičnú metódu. Náklady na akvizíciu sa oceňujú reálnou hodnotou 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 nere realizované zisky alebo straty vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nere realizované straty sú eliminované tým istým spôsobom ako nere realizované 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.

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

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

| Názov spoločnosti | Krajina sídla spoločnosti | Obchodný podiel/Hlasovacie práva | | |
|--|---------------------------|----------------------------------|-----------|-----------|
| | | 2016 % | 2015 % | 2014 % |
| IBM International Services Centre s.r.o. | Slovensko | 90 | 90 | 90 |

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a) *Vykazovanie výnosov*

Výnosy sú zaúčtované v reálnej hodnote prijatého plnenia a predstavujú pohľadávky za tovar alebo poskytnuté služby v priebehu bežnej činnosti, po odpočítaní zliav a dani z pridanej hodnoty.

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 príjemky 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).

Pri účtovných službách poskytovaných vrámci Skupiny sa výnosy vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Skupina poskytuje účtovné služby pre ďalšie spoločnosti v rámci Skupiny IBM Corporation. Tieto sa fakturujú

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

na báze "cost plus" a vykazujú ako výnosy v účtovnom období v ktorom vznikli.

Predaj tovaru (systémové technológie)

Výnosy z predaja hardvéru vrátane predaja formou finančného prenájmu sa vykazujú po prevode významných rizík a úžitkov na klienta a keď Skupina nemá žiadne nesplnené záväzky, ktoré by ovplyvnili záverečnú akceptáciu zmluvnej dodávky klientom. Všetky náklady na záručné opravy a ostatné záväzky, ktoré sú nezávažného alebo formálneho charakteru, znáša dodávateľ tovaru.

Softvér

Výnosy z poskytnutého softvéru s licenciami bez časového obmedzenia (jednorazový poplatok) sa účtujú so začiatkom platnosti licencie, ak sa splnili všetky kritériá na zaúčtovanie výnosov. Výnosy z údržby, nešpecifikovaných rozšírení a technickej podpory sa účtujú v období dodávky takýchto položiek.

Výnosy budúcich období

Výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím. Dodávky tovaru / projekty sú účtované podľa stupňa dokončenia, harmonogramu zmlúv. V prípade servisných zmlúv sú výnosy časovo rozlišované podľa doby trvania servisnej zmluvy.

Financovanie

Finančné výnosy súvisiace s úvermi a poskytovaním finančného prenájmu sa účtujú podľa princípu časového rozlíšenia pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

b) Prenájom

Prenájom sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa na základe podmienok lízingu prenášajú na nájomcu v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku. Akýkoľvek iný typ lízingu sa klasifikuje ako operatívny prenájom. Platby realizované na základe zmlúv o prevádzkovom prenájme (znížené o akékoľvek bonusy prijaté od prenajímateľa) sa účtujú do výkazu ziskov a strát a iného súhrnného zisku rovnomerne počas doby prenájmu.

Skupina ako nájomca

Nájomné splatné pri operatívnom prenájme sa účtuje do hospodárskeho výsledku rovnomerne počas doby trvania daného prenájmu. Získané úžitky a pohľadávka ako stimul na uzatvorenie operatívneho prenájmu sú takisto rovnomerne rozložené počas doby trvania prenájmu.

Skupina ako prenajímateľ

Počiatkové vykázanie finančného lízingu

Lízing sa vykazuje pri prijatí predmetu lízingu zákazníkom vo výške čistej investície do lízingu.

Pohľadávky z finančného lízingu a účtovanie o výnosoch z finančného lízingu

Súčet budúcich minimálnych lízingových splátok a počiatkových poplatkov za poskytnutie lízingu sa rovná hrubej investícii do lízingu. Rozdiel medzi hrubou a čistou investíciou do lízingu predstavuje finančný výnos budúcich období, ktorý sa vykazuje ako úrokový výnos po celú dobu lízingu pri konštantnej periodickej výnosnosti čistej investície do finančného lízingu vypočítanej prenajímateľom metódou efektívnej úrokovej miery.

Opravná položka k pohládkam z finančného lízingu sa tvorí, keď existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti.

c) Cudzí meny

Položky zahrnuté do účtovnej závierky sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom pôsobia jednotlivé spoločnosti tvoriace Skupinu – „funkčná mena“. Konsolidovaná účtovná závierka

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

k 31. decembru 2016 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania materskej spoločnosti.

Operácie denominované v cudzích menách sa prepočítavajú na EUR podľa platného kurzu k dátumu uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a pasíva denominované v cudzích menách sa prepočítavajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a iného súhrnného zisku za dané obdobie.

d) Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním, výstavbou alebo výrobou klasifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny majetku, kým nie je tento majetok pripravený na použitie alebo predaj. Finančný výnos z dočasnej investície prostriedkov získaných z úveru braného na financovanie špecifického aktíva je odrátaný z kapitalizovaných nákladov na tento špecifický úver. Finančné výnosy financované úvermi všeobecného charakteru sa pri stanovení kapitalizovateľných nákladov na úvery nezohľadňujú.

Všetky ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a inom súhrnnom zisku v období, v ktorom vznikli.

e) Zamestnanecké požitky

Podľa slovenského zákonníka práce je Skupina povinná vyplatiť zamestnancom pri odchode do dôchodku odmenu vo výške mesačnej mzdy. V dôsledku uvedeného Skupina vypočítala a zaúčtovala záväzok. Záväzky vyplývajúce z týchto požitkov sa oceňujú v súčasnej hodnote predpokladaných úbytkov budúcich peňažných tokov diskontovaných sadzbou trhových výnosov z vysoko kvalitných podnikových dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne rovná dobe splatnosti týchto záväzkov.

Skupina uhrádza v rámci dôchodkového zabezpečenia zamestnancov pevne stanovené príspevky samostatnému subjektu, ktoré zaúčtuje v čase vzniku záväzku zaplatiť príspevok do výkazu ziskov a strát a iného súhrnného zisku do položky „Zamestnanecké požitky“. Ide o povinné sociálne poistenie, ktoré Skupina platí Sociálnej poisťovni alebo súkromným dôchodkovým fondom na základe príslušných právnych predpisov a o dobrovoľné doplnkové dôchodkové sporenie platené doplnkovým spoločnostiam, ktoré na seba preberajú zodpovednosť za budúcu výšku vyplácaných dôchodkov.

Skupina nemá zákonnú ani inú (implicitnú) povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie plnení všetkým zamestnancom za ich odpracovaný čas v bežnom a minulých obdobiach.

f) Platby vo forme akcií

Opcie na akcie

Zamestnancom Skupiny sa pridávajú opcie na akcie spoločnosti IBM Corporation. Práva na prevedenie týchto opcií poskytuje najvyššia materská spoločnosť IBM Corporation. Reálna hodnota služieb zamestnancov, ktoré Skupina získa ako kompenzáciu za pridelenie opcií, sa účtuje do nákladov so súvzťažným zápisom do vlastného imania ako kapitálový vklad od vlastníka Spoločnosti. Celková hodnota, ktorá sa zaúčtuje do nákladov počas obdobia, ktoré musí zamestnanec odpracovať aby mu vznikol nárok na uplatnenie opcie, sa určuje na základe reálnej hodnoty pridelených akcií, pričom pravdepodobnosť, že zamestnanec stratí nárok na uplatnenie opcie z dôvodu predčasného ukončenia zamestnania (a iné podmienky nesúvisiace s cenou akcií), sa pre stanovenie reálnej hodnoty nezohľadňuje. Podmienky uplatnenia opcií, ktoré nesúvisia s cenou akcií, sú zahrnuté do predpokladov o počte opcií, o ktorých sa predpokladá, že u nich zamestnancom vznikne nárok na ich uplatnenie. Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky Skupina preveruje svoj odhad počtu opcií, pri ktorých sa predpokladá, že u nich zamestnancom vznikne nárok na ich uplatnenie. Kumulatívny vplyv prípadných úprav pôvodných odhadov sa vyказuje do hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie so súvzťažným zápisom do vlastného imania.

Reálna hodnota sa oceňuje pomocou Black-Scholesovho oceňovacieho modelu. Predpokladaná doba do

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

uplatnenia opcie, ktorá sa v tomto modeli používa, bola upravená na základe najlepšieho odhadu vedenia, ktorý zohľadňuje vplyv neprevoditeľnosti, obmedzenia realizovateľnosti a behaviorálne hľadiská.

Podľa podmienok zmluvy s IBM Corporation je Skupina povinná poskytnúť spoločnosti IBM Corporation kompenzáciu za rozdiel medzi trhovou hodnotou príslušných akcií k dátumu ich realizácie a výnosom z realizácie opcií na akcie. Toto zúčtovanie v rámci konsolidovaného celku sa realizuje v amerických dolároch (USD) na základe rozdielu medzi trhovou cenou príslušných akcií a ceny v USD, za ktorú dané akcie majú právo zamestnanci obstarat' v čase uplatnenia im pridelených opcií. Takto ocenený záväzok voči IBM Corporation sa účtuje ako zníženie kapitálového vkladu od vlastníka vo vlastnom imaní prostredníctvom rezervy na kompenzáciu vlastného imania. Kurzové rozdiely vyplývajúce z opakovaných prepočtov neuhradeného zostatku z USD na EUR ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky a k dátumu úhrady záväzku sa účtujú do výkazu zisku a strát a iného súhrnného zisku za dané obdobie (ako Ostatné finančné výnosy alebo Ostatné finančné náklady).

g) Zdanenie

Výdavky na daň z príjmov predstavujú sumu, ktorá zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň sa vypočíta zo zdaniteľného zisku za účtovné obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a inom súhrnnom zisku, pretože neobsahuje položky príjmov alebo výdavkov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných obdobiach, ani položky, ktoré sa nezdaňujú ani neodpočítavajú. Záväzok Skupiny vyplývajúci zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb, ktoré sú uzákonené k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Odložená daň sa vypočíta z rozdielu medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázaných v účtovnej závierke a ich príslušným daňovým základom, ktorý sa používa pri výpočte zdaniteľného zisku a účtuje pomocou súvahovej záväzkovej metódy. Odložené daňové záväzky sa všeobecne vykazujú za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely a odložené daňové pohľadávky sa vykazujú, len ak je pravdepodobné, že Skupina v budúcnosti dosiahne dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude môcť uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pre zdaniteľné dočasné rozdiely, ktoré vznikajú pri investíciách do dcérskych spoločností okrem prípadov, keď je Skupina schopná kontrolovať rozpustenie dočasného rozdielu a je pravdepodobné, že dočasný rozdiel nebude v dohľadnej dobe rozpustený.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa preveruje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a znižuje, iba ak už nie je pravdepodobné, že Skupina dosiahne dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý by umožnil realizáciu celej pohľadávky alebo jej časti. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane, ktorá je k dátumu zostavenia účtovnej závierky uzákonená alebo takmer uzákonená pre obdobie, v ktorom sa má príslušná pohľadávka alebo záväzok vyrovnat'.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom kompenzujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom Skupina má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Splatná a odložená daň sa vykazuje ako náklad alebo výnos v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného súhrnného zisku okrem položiek, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania – v takom prípade sa aj odložená daň vykáže priamo do vlastného imania.

O odloženej dani z príjmov sa neúčtuje, ak vzniká z prvotného vykázania majetku alebo záväzku v transakcii, ktorá nepredstavuje podnikovú kombináciu, a ktorá v čase jej prvotného účtovného zachytenia neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk či stratu.

h) Daň z pridanej hodnoty

Výnosy, náklady a majetok sa vykazujú v čistej výške bez dane z pridanej hodnoty (DPH) okrem:

i. prípadov, keď si u daňového úradu nemožno nárokovať vrátenie vzniknutej DPH – v takom prípade sa

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

daň vykazuje ako súčasť obstarávacej ceny majetku alebo nákladov, alebo okrem ii. pohľadávok a záväzkov, ktoré sa vykazujú spolu s DPH.

DPH, ktorá je nárokovateľná, resp. splatná voči daňovému úradu, sa účtuje netto ako pohľadávka alebo záväzok. Peňažné toky sa zahŕňajú do výkazu peňažných tokov v brutto hodnote. DPH ako zložka peňažných tokov z investičných a finančných činností, ktorá je nárokovateľná, resp. splatná voči daňovému úradu, sa klasifikuje ako peňažné toky z prevádzkovej činnosti.

i) Dlhodobý hmotný majetok

Budovy a zariadenie budov, zhodnotenie prenajatého majetku, stroje a zariadenia, prenajaté a vlastné zariadenia používané pri dodávke tovaru a služieb, resp. na administratívne účely, sa uvádzajú v súvahe v obstarávacej cene zníženej o všetky oprávky a akumulovanú stratu zo zníženia hodnoty.

Nedokončené investície určené na výrobné, nájomné, administratívne alebo iné (zatiaľ nešpecifikované) účely, sa evidujú v obstarávacej cene zníženej o vykázané straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa poplatky za odborné služby a v prípade klasifikovaného majetku sa náklady na prijaté úvery a pôžičky kapitalizujú v súlade s účtovnými zásadami Skupiny. Odpisovanie tohto majetku sa začína rovnako ako odpisovanie ostatného majetku, t. j. keď je pripravený na plánované účely. Výška odpisu majetku sa určuje po odpočítaní jeho zostatkovej hodnoty. Zostatková hodnota majetku predstavuje predpokladanú sumu, ktorú by Skupina získala z jeho predaja po odpočítaní predpokladaných nákladov na predaj.

Následné náklady sa kapitalizujú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa podľa potreby účtujú ako osobitný majetok iba ak je pravdepodobné, že budúci ekonomický úžitok súvisiaci s danou položkou bude plynúť Skupine a obstarávaciu cenu položky možno spoľahlivo vyčíslieť. Všetky ostatné opravy a údržba sa účtujú do výkazu ziskov a strát a iného súhrnného zisku počas účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

Každá časť jednotlivých položiek majetku (budov, stavieb, strojov a zariadení), ktorej obstarávacia cena je vo vzťahu k celkovej výške obstarávacej ceny danej položky významná, sa odpisuje samostatne.

Obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa predpokladané náklady na demontáž a presun majetku a obnovu miesta, do výšky v akej je na tieto náklady zúčtovaná rezerva. Tieto záväzky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote, pričom o rovnakú sumu sa zvýši aj účtovná hodnota príslušného majetku. Takto navýšená účtovná hodnota sa odpisuje počas ekonomickej životnosti príslušného majetku.

Odpisy sa účtujú rovnomerne tak, aby sa obstarávacia cena majetku alebo hodnota, v ktorej bol ocenený (okrem pozemkov a nedokončených investícií), odpísala počas jeho predpokladanej ekonomickej životnosti.

Zhodnotenie prenajatého majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby trvania prenájmu alebo odhadovanej ekonomickej životnosti podľa toho, ktorá je kratšia. Odpis majetku sa začína, keď je k dispozícii na použitie, t. j. je na príslušnom mieste, spôsobilý na použitie v súlade so zámerom vedenia.

Odhadovaná ekonomická životnosť pri kalkulácii odpisov:

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Budovy a zariadenie budov | 20 - 40 rokov |
| Zhodnotenie prenajatého majetku | podľa zmluvy |
| Zariadenie stavieb | 3 – 12 rokov |
| Počítačové vybavenie | 3 – 4 roky |

Zostatková hodnota a ekonomická životnosť majetku sa preveruje a podľa potreby upravuje vždy k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Dlhodobý majetok súvisiaci so zmluvami o outsourcingu sa zaraďuje do používania a odpisuje rovnomerne počas trvania jeho predpokladanej ekonomickej životnosti. Pri zmluvne špecifikovanom majetku sa doba odpisovania rovná ekonomickej životnosti majetku alebo dobe trvania zmluvy, podľa toho, ktorá je kratšia. Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia majetku sa vypočíta ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou daného majetku, a vykáže sa vo výkaze zisku a strát a inom súhrnnom zisku.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

j) Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje pri nadobudnutí obstarávacou cenou. Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť a obstarávací cena môže byť spoľahlivo určená. Pri následnom ocenení je dlhodobý nehmotný majetok vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Nákladové úroky, ktoré sú zaúčtované od doby obstarania až do doby zaradenia majetku do používania, sú kapitalizované. Skupina nemá nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti. Dlhodobý nehmotný majetok (softvér) sa odpisuje rovnomerne počas doby životnosti, ktorá nepresahuje dobu 4 roky.

k) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku okrem goodwillu

Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky Skupina posúdi účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky zníženia hodnoty daného majetku. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad realizovateľnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak realizovateľnú hodnotu individuálnej položky nemožno určiť, Skupina určí realizovateľnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ku ktorej daný majetok patrí.

Realizovateľná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo úžitkovej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pri majetku, ktorý neprodukuje do značnej miery nezávislé peňažné toky, sa určuje úžitková hodnota jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí.

Ak je odhad realizovateľnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zníži na jeho realizovateľnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu zisku a strát a iného súhrnného zisku. Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho realizovateľnej hodnoty tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu zisku a strát a iného súhrnného zisku.

l) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene, resp. čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia.

Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena znížená o odhadované odbytové náklady. Nadobudnuté zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa cenu obstarania a súvisiace náklady na obstaranie (napr. clo, doprava, poistenie, provízia atď.). Úroky z cudzích zdrojov sa do nákladov na obstaranie nezahŕňajú. Obstarávací cena sa určuje pomocou metódy váženého priemeru.

Vyskladnenie sa účtuje v cenách zásob na sklade.

m) Zákazková výroba

Náklady na zákazkovú výrobu sa vykazujú v čase ich vzniku.

Ak nie je možné spoľahlivo uskutočniť odhad výsledku (úspešnosti) zhotovenia zákazky, výnosy sa vykážu iba v rozsahu vzniknutých nákladov u ktorých je pravdepodobné, že budú uhradené.

Ak sa výsledok zákazky dá spoľahlivo odhadnúť a ak je pravdepodobné, že ukončenie zákazky bude ziskové, výnosy viažuce sa na zákazku sa vykážu počas dohodnutej doby zhotovenia zákazky. Ak je pravdepodobné, že celkové náklady na zákazku prevýšia celkové dohodnuté výnosy, očakávaná strata sa účtuje do nákladov okamžite.

Zmeny v dohodnutých prácach, nárokoch a motivačných odmenách sú zahrnuté vo výnosoch zo zákazkovej výroby v rozsahu dohodnutom so zákazníkom a za predpokladu že ich je možné spoľahlivo oceniť.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Na stanovenie sumy nákladov a výnosov, ktoré je potrebné vykázať počas účtovného obdobia, používa Skupina metódu percenta dokončenia zákazky. Percento dokončenia sa určuje ako pomer nákladov už vynaložených na zhotovenie zákazky k dátumu zostavenia účtovnej závierky k celkovým odhadovaným nákladom na každú zákazku osobitne.

Náklady vynaložené počas roka v súvislosti s budúcimi aktivitami vykonávanými na zákazke sa pri určovaní stupňa dokončenosti zákazky neberú do úvahy. Sú vykazované ako zásoby, poskytnuté zálohy alebo iné aktíva v závislosti od ich povahy.

Skupina vykazuje ako aktívum pohľadávku voči odberateľom – výkony nevyfakturované odberateľom – zákazníkov v prípade všetkých rozpracovaných zákaziek, u ktorých vynaložené náklady spolu s vykázaným ziskom (po odpočítaní vykázaných strát) prevyšujú priebežne fakturované výnosy. Priebežne fakturované výnosy, neuhradené objednávatelom zákazky a sumy predstavujúce zádržné sú vykázané v rámci pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok.

Skupina vykazuje ako svoj záväzok sumu splatnú odberateľom – výkony dlžné odberateľom – zákazníkov v prípade, že priebežné faktúry týkajúce sa všetkých rozpracovaných zákaziek prevyšujú vynaložené náklady plus vykázaný zisk (po odpočítaní vykázaných strát).

n) Finančný majetok

Skupina klasifikuje finančné aktíva podľa IAS 39 „Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie“ do nasledujúcich kategórií: finančný majetok účtovaný v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát, pôžičky a pohľadávky, finančný majetok určený na predaj a finančný majetok držaný do splatnosti. Klasifikácia závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok obstaraný. Klasifikáciu finančného majetku stanoví vedenie pri jeho prvotnom zaúčtovaní. Klasifikácia závisí od účelu, za akým bol finančný majetok obstaraný, či je kótovaný na verejnom trhu alebo od zámerov manažmentu.

IFRS 13 požaduje zverejnenie trojstupňovej hierarchie reálnych hodnôt, ktorá odráža významnosť vstupov použitých pri oceňovaní. Hierarchia má tri úrovne:

Úroveň 1 – kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identický majetok a záväzky

Úroveň 2 - iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté v rámci úrovne 1, ktoré sú zisťiteľné pre majetok a záväzky buď priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené z cien)

Úroveň 3 - vstupy pre majetok, ktoré nie sú založené na zisťiteľných trhových údajoch (nezisťiteľné vstupy).

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 Skupina eviduje len finančný majetok v kategórii Pôžičky a pohľadávky.

Pôžičky a pohľadávky Skupiny pozostávajú z „Pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok“ a „Peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov“.

Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Pôžičky a pohľadávky sú zahrnuté do krátkodobého majetku s výnimkou, keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od súvahového dňa. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobý majetok.

o) Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy k dátumu súvahy. Hodnota finančného majetku sa znižuje, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného majetku, nastalo zníženie predpokladaných budúcich peňažných tokov z investície.

V prípade určitých kategórií finančného majetku (napr. pohľadávky z obchodného styku) sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok môže zahŕňať skúsenosti Skupiny s inkasom platieb v minulosti,

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

častejší výskyt oneskorených platieb v portfóliu po prekročení priemernej doby splatnosti, ako aj pozorovateľné zmeny národných alebo lokálnych ekonomických podmienok, ktoré sú v korelácii s nesplácaním pohľadávok.

Pri finančnom majetku vykazanom v umorovanej hodnote stanovenej metódou efektívnej úrokovej miery výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú ako náklady.

Ukončenie vykazovania finančného majetku

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak Skupina neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si Skupina ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých platieb.

p) Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote a následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby mínus opravná položka na zníženie hodnoty. Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná inkasovať všetky sumy splatné podľa pôvodných podmienok splatnosti pohľadávok. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že dlžník vstúpi do bankrotu alebo vykoná finančnú reštrukturalizáciu a nesplácanie, resp. nedodržanie podmienok splácania, sa považujú za indikátory, ktoré naznačujú zníženie hodnoty pohľadávky z obchodného styku. Výška opravnej položky sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Suma opravnej položky sa vykazuje ako „ostatné prevádzkové výnosy“ alebo „ostatné prevádzkové náklady“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného súhrnného zisku. Opravná položka sa vytvára vo výške maximálne 10 % z hodnoty pohľadávok z obchodného styku a vo výške pohľadávok, kde existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná inkasovať pohľadávky.

q) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú zostatky na bankových účtoch a ceniny. Spoločnosť poskytuje prebytok peňažných prostriedkov Spoločnosti IBM Treasury Centre Dublin v rámci cash poolingovej zmluvy.

r) Rezervy

Rezervy na ostatné záväzky a náklady sa tvoria, ak má Skupina súčasné zmluvné alebo mimozmluvné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaní týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie záväzku, stanoví na základe skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa tvorí aj v prípade, ak pravdepodobnosť vynaloženia prostriedkov na vyrovnanie jednotlivého záväzku zahrnutého v danej skupine záväzkov, je nízka.

Ak Skupina očakáva, že náklady, na ktoré je rezerva tvorená, jej budú refundované, je táto refundácia začítaná ako samostatné aktívum za predpokladu, že je fakticky istá.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

Skupina vytvorila rezervy na uvedenie prenajatého majetku do pôvodného stavu.

s) Pôžičky

Pôžičky vrátane úverov sa pri ich prvotnom zaúčtovaní ocenia ich reálnou hodnotou zníženou o vynaložené transakčné náklady. V nasledujúcich obdobiach sa pôžičky vykazujú v tejto hodnote upravenej o časové rozlíšenie rozdielu medzi hodnotou prostriedkov získaných čerpaním pôžičky a nominálnou hodnotou istiny použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie je zaúčtované do výkazu ziskov a strát a iného súhrnného zisku počas doby trvania úverovej zmluvy.

Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, pokiaľ Skupina nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

t) Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

Záväzky z obchodného styku sú časovo rozlíšené, ak protistrana splnila svoje záväzky vyplývajúce zo zmluvy a účtujú sa vo výške nákladov amortizovaných použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

u) Finančné záväzky

Skupina klasifikuje svoje finančné záväzky podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. Klasifikácia závisí od zmluvných záväzkov viažucich sa k finančnému nástroju a od úmyslov s akými manažment uzavrel danú zmluvu.

Keď sa o finančnom záväzku inom ako finančný derivát účtuje prvýkrát, Skupina ho ocení v jeho reálnej hodnote zníženej o transakčné náklady priamo priraditeľné k obstaraniu daného finančného záväzku. V prípade finančných derivátov sa transakčné náklady účtujú priamo do nákladov.

Po počiatočnom zaúčtovaní, Skupina ocení finančné záväzky iné ako finančné deriváty v umorovanej účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné deriváty sú ocenené ku každému súvahovému dňu ich reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky účtovania o zabezpečení, sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je odúčtovaný zo súvahy len v tom prípade, keď zanikne t.j. keď záväzok uvedený v zmluve sa zruší, alebo vyprší.

v) Vlastné imanie

Kmeňové akcie sa vykazujú ako vlastné imanie. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť emisii nových akcií sú vykázané vo vlastnom imaní ako zníženie príjmu z emisie akcií, po odpočítaní vplyvu týchto nákladov na daň.

w) Výplata podielu zo zisku

Dividendy sa vykazujú ako záväzok a sú odpočítané z vlastného imania, pokiaľ sú schválené pred alebo k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Dividendy sa uvádzajú v poznámkach, ak sú navrhnuté pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, ale schválené po dátume, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka avšak pred dátumom vydania účtovnej závierky. Dividendy sú prvotne ocenené v reálnej hodnote a následne v amortizovaných nákladoch.

x) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond tvorí Spoločnosť v súlade s Obchodným zákonníkom. Každoročný prídel do zákonného rezervného fondu činí 5% z čistého zisku vykázaného v štatutárnej účtovnej závierke

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Spoločnosti, a to až do výšky 10% základného imania. Ide o nedeliteľný fond, ktorý sa môže použiť výlučne na zvýšenie základného imania alebo na vykrytie strát.

y) **Ostatné fondy**

Skupina si tvorí ostatné fondy zo zisku pre budúce investičné náklady podľa Obchodného zákonníka a stanov Spoločnosti. Tvorba tohto fondu musí byť schválená Valným zhromaždením akcionárov. Takéto fondy je možné distribuovať len so súhlasom akcionárov.

4.1 ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A PREDPOKLADY

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia. Odhady a predpoklady sa pravidelne prehodnocujú a tvoria sa na základe skúseností vedenia a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Vedenie tiež robí určité rozhodnutia v procese aplikovania účtovných zásad. Zásadné rozhodnutia, ktoré majú významný vplyv na hodnoty vykázané vo finančných výkazoch a odhady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie:

(i) *Daňová legislatíva*

Slovenská daňová, menová a colná legislatíva je predmetom rôznych interpretácií. Pozri poznámku 29.

(ii) *Odhadovanie doby použiteľnosti dlhodobého hmotného majetku*

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku (budovy, prístroje a zariadenia) predstavuje 5 rokov. Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o 1 rok by zmenilo ročný odpis o 428 tis. EUR.

(iii) *Platby vo forme akcií*

Pre odhady použité pri účtovaní a vykazovaní platieb vo forme akcií.

4.2 ZÁSADY RIADENIA FINANČNÉHO RIZIKA

Faktory finančného rizika

V dôsledku svojich činností je Skupina vystavená rozličným finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane menového rizika a úrokového rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizík sa Skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu Skupiny.

Väčšina finančných rizík je riadená na úrovni IBM Corporation. Riadenie finančného rizika sa vykonáva centrálnym oddelením treasury v súlade s postupmi schválenými skupinovým manažmentom. Centrálné oddelenie treasury identifikuje, posudzuje a zaisťuje finančné riziká v spolupráci s operatívnymi jednotkami v rámci Skupiny. Manažment poskytuje písomné princípy pre celkové riadenie finančného rizika ako aj písomné postupy pokrývajúce špecifické oblasti ako menové riziko, úrokové riziko, úverové riziko, použitie derivátových finančných nástrojov a nederivátových finančných nástrojov.

a) **Trhové riziko**

1. **Menové riziko**

Skupina je vystavená riziku spojenému s pohybmi výmenných kurzov cudzích mien pri predajoch a nákupoch, ktoré sú denominované v inej než funkčnej mene subjektov v rámci Skupiny. Skupina nevyužíva žiadne derivátové nástroje na riadenie menového rizika.

Skupina uskutočňuje väčšinu obchodných transakcií v EUR, rozsah transakcií uskutočnených v USD a ostatných menách je nevýznamný.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Analýza finančných aktív podľa cudzích mien po zohľadnení opravných položiek (v tis. EUR):

| 1. január 2015 | EUR | USD | Ostatné | Spolu |
|--|---------------|--------------|----------|---------------|
| Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 8) | 9 917 | 265 | 0 | 10 182 |
| Pohľadávky od spriaznených osôb (Poznámka 29) | 32 974 | 0 | 0 | 32 974 |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 36 311 | 6 501 | 0 | 42 812 |
| Pohľadávky z finančného prenájmu | 8 407 | 0 | 0 | 8 407 |
| Zákazková výroba (Poznámka 9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Spolu | 87 609 | 6 766 | 0 | 94 375 |

| 31. december 2015 | EUR | USD | Ostatné | Spolu |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 8) | 5 880 | 51 | 0 | 5 931 |
| Pohľadávky od spriaznených osôb (Poznámka 29) | 27 449 | 1 346 | 3 413 | 32 207 |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 34 397 | 351 | 0 | 34 748 |
| Pohľadávky z finančného prenájmu | 18 313 | 0 | 0 | 18 313 |
| Zákazková výroba (Poznámka 9) | 1 728 | 0 | 0 | 1 728 |
| Spolu | 87 767 | 1 748 | 3 413 | 92 927 |

| 31. december 2016 | EUR | USD | Ostatné | Spolu |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 8) | 21 125 | 49 | 0 | 21 174 |
| Pohľadávky od spriaznených osôb (Poznámka 29) | 28 565 | 1 408 | 2 817 | 32 790 |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 11 346 | 303 | 0 | 11 649 |
| Pohľadávky z finančného prenájmu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zákazková výroba (Poznámka 9) | 383 | 0 | 0 | 383 |
| Spolu | 61 419 | 1 760 | 2 817 | 65 996 |

Analýza finančných záväzkov podľa cudzích mien (v tis. EUR):

| 1. január 2015 | EUR | USD | Iné | Spolu |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky | 26 039 | 1 284 | 6 597 | 33 920 |
| Prijaté pôžičky od spriaznených strán | 11 788 | 0 | 0 | 11 788 |
| Záväzky voči spriazneným osobám (Poznámka 29) | 11 456 | - | - | 11 456 |
| Spolu | 49 283 | 1 284 | 6 597 | 57 164 |

| 31. december 2015 | EUR | USD | Iné | Spolu |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Prijaté pôžičky | 15 782 | 0 | 0 | 15 782 |
| Záväzky voči spriazneným osobám (Poznámka 29) | 2 890 | 3 351 | 2 627 | 8 868 |
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky | 24 273 | 0 | 0 | 24 273 |
| Spolu | 42 945 | 3 351 | 2 627 | 48 923 |

| 31. december 2016 | EUR | USD | Iné | Spolu |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Prijaté pôžičky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Záväzky voči spriazneným osobám (Poznámka 29) | 3 022 | 2 106 | 2 846 | 7 974 |
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky | 18 159 | 0 | 0 | 18 159 |
| Spolu | 21 181 | 2 106 | 2 846 | 26 133 |

Analýza citlivosti:

Dopad menového rizika na zisk Skupiny v roku 2016 a taktiež v roku 2015 je nevýznamný. Na základe vyššie uvedenej dolárovej pozície k súvahovému dňu je možné odhadnúť, že zisk po zdanení by bol v prípade posilnenia (oslabenia) USD voči EUR o 10% (2016:10%) nižší (vyšší) o 38 tis. EUR (2015: nižší (vyšší) o 82 tis. EUR).

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

2. Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky (úrokové riziko)

Prevádzkové výnosy, prevádzkové náklady a prevádzkové peňažné toky Skupiny sú od zmien úrokových sadzieb na trhu relatívne nezávislé vzhľadom na financovanie takzvaným cash poolingom vrámci IBM korporácie.

Nákladové a výnosové úroky Skupiny závisia od zmien trhových úrokových sadzieb. Vzhľadom na výšku prijatej resp. poskytnutej pôžičky a platené resp. prijaté úroky, môže úrokové riziko pôsobiť na Skupinu len v obmedzenej miere.

Prehľad finančných aktív a pasív a ich úrokových mier (v tis. EUR):

| | Priemerná úroková sadzba % | 31. december 2016 | Priemerná úroková sadzba % | 31. december 2015 |
|--|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| Finančné aktíva | | | | |
| <i>Pohľadávky</i> | | | | |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 0.47 | 21 174 | 0.06 | 5 931 |
| Pohľadávky voči spriazneným stranám | - | 32 790 | - | 32 207 |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | - | 11 649 | - | 34 748 |
| Pohľadávky z finančného leasingu | - | 0 | - | 18 313 |
| Zákazková výroba | - | 383 | - | 1 728 |
| | | 65 996 | | 92 927 |
| Finančné pasíva | | | | |
| <i>Amortizovaná hodnota</i> | | | | |
| Prijaté pôžičky | 0.47 | 0 | 0.06 | 15 782 |
| Závazky voči spriazneným stranám | - | 7 974 | - | 8 868 |
| Závazky z obchodného styku a iné záväzky | - | 18 159 | - | 24 273 |
| | | 26 133 | | 48 923 |

b) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho Skupina utrpí stratu. Skupina nie je vystavená výraznej koncentrácii úverového rizika. Skupina má zavedené zásady na zabezpečenie predaja produktov a služieb odberateľom s prijateľnou reputáciou a využíva poistenie pohľadávok. Peňažné prostriedky má Skupina uložené vo viacerých renomovaných finančných inštitúciách. Skupina využíva zdroje financovania vrámci IBM korporácie.

Zostatky na bežných bankových účtoch predstavujú k 31. decembru 2016 sumu 121 tis. EUR (k 31. decembru 2015 predstavujú sumu 350 tis. EUR). Rating finančných inštitúcií podľa agentúry Moody's je nasledovný: dlhodobý BAA2 pre Tatra banku a.s., BAA1 pre Unicredit a.s, a A2 pre Všeobecnú úverovú banku, a.s.; krátkodobý P-2 pre Unicredit a.s, P-1 pre Všeobecnú úverovú banku.

Analýza finančných aktív pred zohľadnením opravných položiek (v tis. EUR):

| 31. december 2016 | Neznehodnotené finančné aktíva do splatnosti | Neznehodnotené finančné aktíva po splatnosti | Znehodnotené finančné aktíva | Spolu |
|--|--|--|------------------------------|---------------|
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 7) | 43 752 | 666 | 20 | 44 439 |
| Výkony nevyfakturované odberateľom | 383 | 0 | 0 | 383 |
| Peniaze na účtoch v bankách, peňažná hotovosť a peňažné ekvivalenty (Poznámka 8) | 21 174 | 0 | 0 | 21 174 |
| Pohľadávky z finančného prenájmu (Poznámka 10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobý úver poskytnutý odberateľom | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Spolu | 65 310 | 666 | 20 | 65 996 |

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

| 31. december 2015 | Neznehodnotené finančné aktíva do splatnosti | Neznehodnotené finančné aktíva po splatnosti | Znehodnotené finančné aktíva | Spolu |
|--|--|--|---------------------------------|---------------|
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 7) | 57 657 | 1 307 | 446 | 59 410 |
| Výkony nevyfakturované odberateľom | 1 728 | 0 | 0 | 1 728 |
| Peniaze na účtoch v bankách, peňažná hotovosť a peňažné ekvivalenty (Poznámka 8) | 5 931 | 0 | 0 | 5 931 |
| Pohľadávky z finančného prenájmu (Poznámka 10) | 18 313 | 0 | 0 | 18 313 |
| Dlhodobý úver poskytnutý odberateľom | 7 545 | 0 | 0 | 7 545 |
| Spolu | 91 174 | 1 307 | 446 | 92 927 |

| 1. január 2015 | Neznehodnotené finančné aktíva do splatnosti | Neznehodnotené finančné aktíva po splatnosti | Znehodnotené finančné aktíva | Spolu |
|--|--|--|---------------------------------|---------------|
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 7) | 68 385 | 3 235 | 396 | 72 016 |
| Pohľadávky z finančného leasingu (Poznámka 17) | 8 407 | - | - | 8 407 |
| Dlhodobý úver poskytnutý odberateľom | 3 770 | - | - | 3 770 |
| Peniaze na účtoch v bankách, peňažná hotovosť a peňažné ekvivalenty (Poznámka 8) | 10 182 | - | - | 10 182 |
| Spolu | 90 744 | 3 235 | 396 | 94 375 |

Prehľad splatenia pohľadávok z 31. decembra 2017 k dátumu 31. augusta je uvedený na nasledujúcej tabuľke:

| Analýza kreditného rizika | Splatené k 31. augustu 2017 | Otvorené k 31. augustu 2017 | Spolu |
|--|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 10 145 | 6 | 10 151 |
| Pohľadávky voči spriazneným stranám | 32 890 | 478 | 33 368 |
| Ostatné pohľadávky | 920 | 0 | 920 |
| Spolu | 43 955 | 484 | 44 439 |

c) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riadené na úrovni skupiny IBM Corporation. Skupina má prístup ku cash poolingui riadeného IBM International Treasury Services Company (poznámka 29). Skupina taktiež riadi riziko likvidity na lokálnej úrovni zosúladovaním profilov splatnosti finančných aktív a záväzkov.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od Skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy, podľa splatnosti (v tis. EUR):

| 31. december 2016 | Menej ako 1 rok | 1 až 5 rokov | Viac ako 5 rokov | Spolu |
|--|--------------------|--------------|---------------------|---------------|
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky | 26 133 | 0 | 0 | 26 133 |
| Prijaté pôžičky od spriaznených strán | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Spolu | 26 133 | 0 | 0 | 26 133 |

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

| 31. december 2015 | Menej ako 1 rok | 1 až 5 rokov | Viac ako 5 rokov | Spolu |
|--|--------------------|--------------|---------------------|---------------|
| Závazky z obchodného styku a iné záväzky | 33 141 | 0 | 0 | 33 141 |
| Prijaté pôžičky od spriaznených strán | 15 782 | 0 | 0 | 15 782 |
| Spolu | 48 923 | 0 | 0 | 48 923 |

| 31. december 2014 | Menej ako 1 rok | 1 až 5 rokov | Viac ako 5 rokov | Spolu |
|--|--------------------|--------------|---------------------|---------------|
| Závazky z obchodného styku a iné záväzky | 45 376 | - | - | 45 376 |
| Prijaté pôžičky od spriaznených strán | 11 788 | - | - | 11 788 |
| Spolu | 57 164 | - | - | 57 164 |

Tabuľka nižšie ilustruje vystavené bankové záruky k dátumu súvahy:

| V tis. EUR | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 1. január 2015 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| V prospech | | | |
| Polus Tower 2, a.s. | - | - | 1 245 |
| Pribinova 25, s r.o. | 700 | 700 | 700 |
| Apollo Business Center IV | 441 | 350 | 346 |
| Stredoslovenská energetika, a.s. | - | 20 | - |
| Volkswagen Slovakia, a.s. | 608 | - | - |
| Botus, s. r. o. | 1 330 | 1 211 | 1 086 |
| NBS | - | - | 30 |
| Univerzita Komenského | - | - | 45 |
| Aupark Košice | 74 | 74 | 49 |
| Spolu | 3 153 | 2 355 | 3 501 |

d) **Koncentrácia rizika**

Pri určení schopnosti inkasovať všetky sumy splatné podľa podmienok splatnosti pohľadávok Skupina prehodnocuje zmeny v splatnosti pohľadávok od dátumu ich splatnosti až po dátum zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Koncentrácia rizika je limitovaná vzhľadom na veľkú a diverzifikovanú základňu zákazníkov a spriaznených osôb v rámci rozličných odvetví a geografických trhov, a preto Skupina nevytvára ďalšiu rezervu okrem rezervy na znehodnotenú finančné aktíva po splatnosti.

e) **Riadenie kapitálu**

Riadenie kapitálu neuskutočňuje priamo Skupina, ale materská spoločnosť resp. najvyššia materská spoločnosť v rámci obmedzení daných zákonom. Suma riadeného kapitálu zodpovedá účtovnej hodnote vlastného imania skupiny, ktorá je uvedená v súvahe Skupiny. Skupina splnila zákonné požiadavky na minimálnu výšku vlastného imania a nie je v predĺžení.

f) **Odhad reálnej hodnoty**

Reálna hodnota je cena, za ktorú by bolo možné predať aktívum alebo by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi hlavného (najvýhodnejšieho) trhu v deň stanovenia tejto hodnoty za bežných trhových podmienok (výstupná cena) bez ohľadu na to, či sa táto cena dá priamo zistiť alebo odhadnúť použitím iných oceňovacích techník.

Finančné a nefinančné nástroje, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote, sú klasifikované do troch úrovní podľa toho, ako boli získané údaje pre ich oceňovanie:

Úroveň 1 predstavuje ceny kótované (neupravené) na aktívnych trhoch identického majetku alebo záväzkov. Úroveň 2 predstavuje zdroje iné ako kótované ceny zahrnuté na úrovni 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok alebo záväzkov buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodeniny z cien).

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Úroveň 3 sú zdroje dát získané z ohodnocovacích techník, ktoré zahŕňajú zdroje, ktoré nie sú založené na informáciách zistiteľných na trhu.

Klasifikácia finančných a nefinančných nástrojov do vyššie uvedených úrovní je založená na použitých vstupoch najnižšej úrovne, ktoré majú významný vplyv na určenie reálnej hodnoty celku. Presun nástrojov medzi jednotlivými úrovňami je účtovaný na konci obdobia, v ktorom k nemu došlo.

Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely zverejnenia odhadnutá diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú Spoločnosť používa pri podobných finančných nástrojoch.

Účtovná hodnota každej triedy finančných nástrojov Skupiny sa približne rovná ich reálnej hodnote. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku znížená o opravné položky na nedobytné a sporné pohľadávky, účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku, úverov a pôžičiek, ako aj účtovná hodnota záväzkov z finančného lízingu sa približne rovná ich reálnej hodnote. V prípade krátkodobých pohľadávok a záväzkov je vplyv diskontovania na ich súčasnú hodnotu nevýznamný, dlhodobé záväzky sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou.

5. Dlhodobý nehmotný majetok

| | Goodwill | Softvér | Celkom |
|---|------------|-----------|------------|
| 1. januára 2015 | | | |
| Obstarávacia hodnota | 193 | 338 | 338 |
| Oprávky | 0 | 328 | 328 |
| Zostatková hodnota | 193 | 10 | 203 |
| Rok končiaci 31. decembra 2015 | | | |
| Prírastky | 0 | 0 | 0 |
| Amortizácia | 0 | 2 | 2 |
| Zostatková hodnota ku koncu roka | 193 | 8 | 201 |
| K 31. decembru 2015 | | | |
| Obstarávacia hodnota | 193 | 338 | 531 |
| Oprávky | 0 | 330 | 330 |
| Zostatková hodnota | 193 | 8 | 201 |
| Rok končiaci 31. decembra 2016 | | | |
| Prírastky | 0 | 0 | 0 |
| Amortizácia | 0 | 4 | 4 |
| Zostatková hodnota ku koncu roka | 193 | 4 | 197 |
| K 31. decembru 2016 | | | |
| Obstarávacia hodnota | 193 | 338 | 531 |
| Oprávky | 0 | 335 | 335 |
| Zostatková hodnota | 193 | 3 | 197 |

Zaradený softvér sa odpisuje počas obdobia štyroch rokov. V priebehu sledovaných období nebolo zistené zníženie hodnoty nehmotného majetku.

Skupina nevlastní žiadny nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou, ani nemá na žiadny nehmotný majetok zriadené záložné právo ani obmedzenie disponovania s takýmto majetkom.

Goodwill

Goodwill v účtovnej hodnote 193 tisíc EUR (2013: 193 tisíc EUR) súvisí s kúpou podniku Ascential Software, s.r.o., v roku 2001, ktorá bola distribútorom riešení Informix na slovenskom trhu. Rozhodnutie o kúpe podniku Ascential Software prijala najvyššia materská spoločnosť, aby zahrnula sortiment produktov Informix do svojho produktového portfólia.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Skupina predáva sortiment produktov Informix s nulovou obchodnou maržou.

Sortiment produktov Informix bol plne začlenený bez zriadenia samostatnej divízie. Preto Skupina nemá vyčlenené samostatné výnosové stredisko (jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky).

6. Dlhodobý hmotný majetok

| Dlhodobý hmotný majetok | | | |
|----------------------------------|----------------------------------|--|----------------------|
| | Budovy a zariadenia budov | Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí EUR'000 | Spolu EUR'000 |
| Obstarávacia cena | | | |
| K 31. decembru 2015 | 2 213 | 15 235 | 17 448 |
| Prírastky | 0 | 3 419 | 3 419 |
| Úbytky | 0 | -1 465 | -1 465 |
| Ostatné, transfery | 939 | -263 | 676 |
| K 31. decembru 2016 | 3 152 | 16 926 | 20 078 |
| Oprávky a opravné položky | | | |
| K 31. decembru 2015 | 1 276 | 8 511 | 9 786 |
| Ročný odpis | 300 | 5 563 | 5 862 |
| Úbytky | 0 | -4 127 | -4 127 |
| K 31. decembru 2016 | 1 576 | 9 946 | 11 522 |
| Účtovná hodnota | | | |
| K 31. decembru 2016 | 1 577 | 6 979 | 8 556 |
| K 31. decembru 2015 | 937 | 6 724 | 7 661 |
| Dlhodobý hmotný majetok | | | |
| | Budovy a zariadenia budov | Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí EUR'000 | Spolu EUR'000 |
| Obstarávacia cena | | | |
| K 1. januára 2015 | 4 657 | 14 157 | 18 814 |
| Prírastky | 0 | 6 735 | 6 735 |
| Úbytky | -2 502 | -5 709 | -8 211 |
| Ostatné, transfery | 57 | 53 | 110 |
| K 31. decembru 2015 | 2 213 | 15 235 | 17 448 |
| Oprávky a opravné položky | | | |
| K 1. januára 2015 | 2 688 | 8 399 | 11 087 |
| Ročný odpis | 257 | 4 217 | 4 474 |
| Úbytky | -1 669 | -4 106 | -5 775 |
| K 31. decembru 2015 | 1 276 | 8 511 | 9 786 |
| Účtovná hodnota | | | |
| K 31. decembru 2015 | 937 | 6 724 | 7 661 |
| K 1. januára 2015 | 1 969 | 5 757 | 7 726 |

V priebehu sledovaných období nebolo zistené zníženie hodnoty hmotného majetku.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou (a ďalšie prípady) v rámci skupiny až do výšky 34 907 tisíc EUR (2015: 36 627 tisíc EUR).

Spoločnosť k žiadnemu dlhodobému majetku nezriadila záložné právo. Spoločnosť nemá žiadne náklady na demontáž a presun majetku a obnovu miesta.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

7. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

| | k 31. decembru 2016 | k 31. decembru 2015 | k 1. januáru 2015 |
|--|------------------------|------------------------|----------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 11 092 | 34 518 | 43 207 |
| Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám | 33 367 | 32 884 | 32 975 |
| | <u>44 459</u> | <u>67 403</u> | <u>76 182</u> |
| Opravná položka k pohľadávkam | -20 | -446 | -396 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom | <u>44 439</u> | <u>66 956</u> | <u>75 786</u> |
| | k 31. decembru 2016 | k 31. decembru 2015 | k 1. januáru 2015 |
| Krátkodobé pohľadávky | 44 192 | 59 410 | 72 016 |
| Dlhodobé pohľadávky | 247 | 7 545 | 3 770 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom | <u>44 439</u> | <u>66 956</u> | <u>75 786</u> |

Zaúčtovaná hodnota pohľadávok z obchodného styku po odpočítaní opravnej položky sa významne nelíši od ich reálnej hodnoty. Maximálne kreditné riziko k súvahovému dňu je do výšky zostatkovej hodnoty pohľadávok uvedených vyššie.

Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevymožiteľnosti pohľadávok. Za bežné prípady nevymožiteľnosti sa považujú: významné finančné problémy zákazníka; pravdepodobnosť, že u zákazníka dôjde k likvidácii; insolvenca pohľadávky po splatnosti v dobe dlhšej ako jeden rok. Opravná položka k príslušným pohľadávkam predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky.

Menovitá hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok vyjadrená v nasledovných menách:

| 1. január 2015 | EUR | USD | Ostatné | Spolu |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Pohľadávky od spriaznených osôb | 32 974 | 0 | 0 | 32 974 |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 36 311 | 6 501 | 0 | 42 812 |
| Spolu | 69 285 | 6 501 | 0 | 75 786 |
| 31. december 2015 | EUR | USD | Ostatné | Spolu |
| Pohľadávky od spriaznených osôb | 27 449 | 1 346 | 3 413 | 32 208 |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 34 397 | 351 | 0 | 34 748 |
| Spolu | 61 846 | 1 697 | 3 413 | 66 956 |
| 31. december 2016 | EUR | USD | Ostatné | Spolu |
| Pohľadávky od spriaznených osôb | 29 143 | 1 408 | 2 817 | 33 368 |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 10 768 | 303 | 0 | 11 071 |
| Spolu | 39 911 | 1 711 | 2 817 | 44 439 |

Na pohľadávky, ktoré sú po splatnosti viac ako jeden rok je tvorená opravná položka. Skupina netvorí opravnú položku na pohľadávky v rámci skupiny IBM.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Prehľad splatenia pohľadávok z 31. decembra 2017 k dátumu 31. augusta je uvedený na nasledujúcej tabuľke:

| Analyza kreditného rizika | Splatené k 31. augustu 2017 | Otvorené k 31. augustu 2017 | Spolu |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------|
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 10 145 | 6 | 10 151 |
| Pohľadávky voči spriazneným stranám | 32 890 | 478 | 33 368 |
| Ostatné pohľadávky | 920 | 0 | 920 |
| Spolu | 43 955 | 484 | 44 439 |

8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

| | K 31. decembru 2016 | K 31. decembru 2015 | K 1. januára 2015 |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| Peňažné prostriedky | 55 | 25 | 26 |
| Peniaze na ceste | 59 | 502 | 124 |
| Krátkodobé depozity (IBM Treasury Centre Dublin) | 20 939 | 5 054 | 9 606 |
| Bankové účty | 121 | 350 | 426 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom | 21 174 | 5 931 | 10 182 |
| Kontokorentný úver – pasíva | 0 | 0 | 0 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu vo Výkaze peňažných tokov | 21 174 | 5 931 | 10 182 |

Krátkodobé depozity finančných prostriedkov voči spriazneným stranám (cash pooling) sú považované za peňažné ekvivalenty, keďže sú dostupné na požiadanie.

Peniaze na bankových účtoch sú umiestnené v niekoľkých komerčných bankách. Kreditná kvalita týchto peňažných ústavov nie je uvádzaný v tejto účtovnej závierke z dôvodu bezvýznamnosti rizika spojeného s držbou finančných prostriedkov na bankových účtoch.

9. Zákazková výroba

Hodnota zmluvných výnosov zo zákazkovej výroby dosiahla v roku 2016 čiastku 41 160 tis. EUR (2015: 79 374 tis. EUR).

Dodatočné informácie o zákazkách otvorených ku koncu účtovného obdobia sú zobrazené v nasledujúcej tabuľke:

| Zákazková výroba | | | | Sumár k | Sumár k | Sumár k |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Názov položky | 2016 | 2015 | 2014 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 1.1.2015 |
| Vyfakturované nároky za vykonanú prácu na zákazkovej výrobe | 6 071 | 19 780 | 33 525 | 40 505 | 78 134 | 66 658 |
| Úprava nárokov podľa stupňa dokončenia alebo metódou nulového zisku | 531 | 1 728 | -1 821 | 655 | 1 240 | -1 821 |
| Hodnota zmluvných výnosov | 6 602 | 21 507 | 31 705 | 41 160 | 79 374 | 64 838 |
| Náklady na zákazkovú výrobu | 4 156 | 17 598 | 28 410 | 26 826 | 64 734 | 52 094 |
| Hrubý zisk / hrubá strata | 2 447 | 3 909 | 3 295 | 14 334 | 14 640 | 12 743 |

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

| | | | |
|--|------------|--------------|---------------|
| Pohľadávky zo zákazkovej výroby | 1 140 | 2 323 | 3 298 |
| Závazky zo zákazkovej výroby | -757 | -595 | -5 119 |
| Čisté aktíva zo zákazkovej výroby | 383 | 1 728 | -1 821 |

Skupina k 31. decembru 2016 odhadovala náklady na dokončenie projektov tak, aby zohľadnila v každej fáze projektu jeho celkový výsledok očakávaný podľa informácií, ktoré boli Skupine známe k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

10. Pohľadávky z finančného prenájmu

| | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 1. január 2015 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Dlhodobé pohľadávky | | | |
| Finančný prenájom - pohľadávky brutto | | 12 576 | 6 074 |
| Nerealizovaný finančný výnos | | - | - |
| | 0 | 12 576 | 6 074 |
| Krátkodobé pohľadávky | | | |
| Finančný prenájom - pohľadávky brutto | | 5 737 | 2 333 |
| Nerealizovaný finančný výnos | | - | - |
| | 0 | 5 737 | 2 333 |
| Pohľadávky z finančného leasingu – brutto: | | | |
| Splatné do 1 roka | | 5 737 | 2 333 |
| Od 1 do 5 rokov | | 12 576 | 6 074 |
| | 0 | 18 313 | 8 407 |
| Nerealizovaný finančný výnos z finančného leasingu | | - | - |
| Čistá investícia do finančného leasingu | 0 | 18 313 | 8 407 |
| Čistá investícia do finančného leasingu: | | | |
| Splatné do 1 roka | | 5 737 | 2 333 |
| Od 1 do 5 rokov | | 12 576 | 6 074 |
| | 0 | 18 313 | 8 407 |

Nulová hodnota pohľadávok z finančného prenájmu k 31. decembru 2016 súvisí s odčlenením divízie financovania zákazníkov do novovzniknutej právnej spoločnosti IBM Capital Slovensko, spol. s r.o. (Poznámka 26).

11. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daň z príjmov je vypočítaná z dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku a záväzkov použitím 21% sadzby dane, ktorá prislúcha k väčšine príjmov Skupiny. Sadzba dane z príjmov v Skupine je 22%. Odložená daň sa účtuje záväzkovou metódou. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Skupina má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Čiastky po kompenzácií sú nasledovné:

| | K 31. decembru 2016 | K 31. decembru 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| Odložená daňová pohľadávka | | |
| Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov | 0 | 0 |
| Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov | 1 421 | 1 610 |
| | <u>1 421</u> | <u>1 610</u> |
| Odložený daňový záväzok | | |
| Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov | 0 | 0 |
| Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

Pohyb na účte odloženej dane je nasledujúci:

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Začiatok roka | 1 610 | 1 996 |
| Zúčtované do komplexného výsledku | 0 | 0 |
| Zúčtované do nákladov a výnosov vo výkaze ziskov a strát | -189 | 386 |
| Koniec roka | <u>1 421</u> | <u>1 610</u> |

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--------------|
| Splatná daň | 3 574 | 3 594 |
| <i>Odložená daň (pohyb v odloženej dani):</i> | | |
| Hmotný majetok | -146 | 209 |
| Krátkodobé rezervy | 35 | -18 |
| Dlhodobé rezervy | 234 | -244 |
| Nezaplatené záväzky | 81 | -227 |
| Ostatné | -37 | -106 |
| Efekt zmeny sadzby dane z príjmov | 22 | 0 |
| Celková daň | <u>3 763</u> | <u>3 208</u> |

Zmeny v odloženej daňovej pohľadávke a záväzku sú zobrazené v nasledovnej tabuľke:

| | K 1. januára 2016 | Zaúčtované do komplexného výsledku | Zaúčtované do výkazu ziskov a strát | K 31. decembru 2016 |
|-------------------------|----------------------|--|---|------------------------|
| Dlhodobý majetok | 387 | 0 | 146 | 67 |
| Krátkodobé rezervy | 708 | 0 | -35 | 673 |
| Dlhodobé rezervy | -236 | 0 | -234 | -254 |
| Nezaplatené záväzky | 129 | 0 | 13 | 142 |
| Pohľadávky | -98 | 0 | -94 | -4 |
| Ostatné | -106 | 0 | 37 | -143 |
| Efekt zmeny sadzby dane | 0 | 0 | -22 | -22 |
| Celkom | <u>784</u> | <u>0</u> | <u>-189</u> | <u>459</u> |

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

| | K 1. januáru 2015 | Zaúčtované do komplexného výsledku | Zaúčtované do výkazu ziskov a strát | K 31. decembru 2015 |
|---------------------|----------------------|--|---|------------------------|
| Dlhodobý majetok | -28 | 0 | -208 | 387 |
| Krátkodobé rezervy | 690 | 0 | 18 | 708 |
| Dlhodobé rezervy | -160 | 0 | 244 | -236 |
| Nezaplatené záväzky | 0 | 0 | 129 | 129 |
| Pohľadávky | 0 | 0 | 98 | -98 |
| Ostatné | 0 | 0 | 106 | -106 |
| Celkom | 503 | 0 | 387 | 784 |

12. Ostatné aktíva

| | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 1. január 2015 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Krátkodobé: | | | |
| - Náklady budúcich období | 1 221 | 1 360 | 735 |
| - Príjmy budúcich období | 46 | 373 | 3 549 |
| - Projekty | 639 | 755 | 1 015 |
| | 1 906 | 2 488 | 5 299 |
| Dlhodobé náklady budúcich období | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné aktíva celkom | 1 906 | 2 488 | 5 299 |

13. Základné imanie

K 31. decembru 2016 bolo schválené, zaregistrované a v plnej výške splatené základné imanie vo výške 1314 tis. EUR (31. december 2015: 1 314 tis. EUR).

14. Kapitálové fondy

| | Zákonný rezervný fond | Rezerva na kompenzáciu vlastného imania | Celkom |
|--|--------------------------|---|--------------|
| Stav k 1. januáru 2015 | 1 040 | 1 706 | 2 746 |
| Platby vo forme akcií – náklad / (výnos) | - | 678 | 678 |
| Platby vo forme akcií – zmena v hodnote kompenzácie voči najvyššej materskej spoločnosti | - | -1 511 | -1 511 |
| Stav k 31. decembru 2015 | 1 040 | 873 | 1 913 |
| Platby vo forme akcií – náklad / (výnos) | - | 258 | 258 |
| Platby vo forme akcií – zmena v hodnote kompenzácie voči najvyššej materskej spoločnosti | - | 137 | 137 |
| Stav k 31. decembru 2016 | 1 040 | 1 269 | 2 309 |

Zákonný rezervný fond predstavuje nedeliteľné rezervy a nemožno ho rozdeliť medzi vlastníkov. Je určený na krytie budúcich možných strát z hospodárskej činnosti a na zvyšovanie základného imania v súlade s platnými predpismi.

Rezerva na kompenzáciu vlastného imania sa tvorí pri pridelení opcií na akcie IBM Corporation zamestnancom skupiny. Reálna hodnota služieb zamestnancov, ktoré spoločnosť získa ako kompenzáciu za

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

pridelenie opcií, sa účtuje do nákladov so súvzťažným zápisom do rezervy na kompenzáciu vlastného imania ako kapitálový vklad od IBM Corporation. Pri uplatnení opcií zo strany zamestnancov Skupina poskytne spoločnosti IBM Corporation kompenzáciu vo forme zúčtovania v rámci konsolidovaného celku za rozdiel medzi trhovou hodnotou príslušných akcií k dátumu uplatnenia predmetných opcií a výnosom z ich realizácie. Táto operácia v rámci konsolidovaného celku predstavuje zúčtovanie voči uvedenej rezerve na kompenzáciu vlastného imania.

15. Dividendy

| | 2016 | 2015 |
|---------------------|--------|-------|
| Vyplatené dividendy | 13 280 | 9 300 |

Dividendy boli vyplatené v plnej výške. V tejto súvislosti neboli vykázané žiadne neuhradené záväzky.

16. Výnosy budúcich období

Prehľad výnosov budúcich období je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 1. január 2015 |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Dlhodobé kontrakty so zákazníkmi fakturované vopred | 9 674 | 12 103 | 6 633 |
| | 9 674 | 12 103 | 6 633 |
| Z toho: | | | |
| Krátkodobé | 5 267 | 7 273 | 5 378 |
| Dlhodobé | 4 406 | 4 830 | 1 255 |

17. Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

Prehľad záväzkov z obchodného styku a ostatných krátkodobých záväzkov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 1. január 2015 |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Záväzky voči spriazneným osobám (Poznámka 29) | 7 970 | 8 868 | 11 456 |
| Záväzky voči tretím stranám a ostatné záväzky | 18 163 | 24 273 | 33 920 |
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky | 26 133 | 33 141 | 45 376 |
| Z toho: | | | |
| Krátkodobé záväzky | 26 133 | 33 141 | 45 376 |
| Dlhodobé záväzky | 0 | 0 | 0 |

Podľa názoru vedenia Skupiny reálna hodnota záväzkov z obchodného styku, ostatných záväzkov a úverov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

V roku 2016 ani 2015 záväzky po lehote splatnosti Skupina neevidovala, s výnimkou nevýznamnej čiastky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

18. Závazky voči zamestnancom

Prehľad záväzkov voči zamestnancom, ktorý tvorí významnú časť záväzkov, je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 1. január 2015 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Splatné záväzky | | | |
| Mzdy | 8 183 | 7 250 | 6 477 |
| Sociálne poistenie a iné dane | 7 755 | 6 501 | 5 006 |
| Sociálny fond | 394 | 368 | 325 |
| Závazky voči zamestnancom | 16 332 | 14 119 | 11 808 |

19. Pôžičky od spriaznených strán

Prehľad pôžičiek od spriaznených strán je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 1. január 2015 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Prijaté pôžičky od spriaznených strán | 0 | 15 782 | 11 788 |
| | 0 | 15 782 | 11 788 |
| Z toho: | | | |
| Krátkodobé | 0 | 15 782 | 11 788 |
| Dlhodobé | 0 | 0 | 0 |

*Krátkodobá pôžička poskytnutá Skupine spoločnosťou IBM International Treasury Services Company v rámci cash pooling pri úrokovej sadzbe 1M EURIBOR + 0,15 %. IBM International Treasury Services Company je spriaznenou spoločnosťou kontrolovanou najvyššou materskou spoločnosťou skupiny IBM Corporation.

20. Krátkodobé rezervy

Prehľad krátkodobých rezerv je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 1. január 2015 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Rezervy na nevyčerpané dovolenky | 1 193 | 1 432 | 1 293 |
| Rezervy na odmeny | 1 967 | 2 462 | 3 368 |
| Krátkodobé rezervy celkom | 3 160 | 3 894 | 4 661 |

21. Výnosy

Skupina sa špecializuje na informačné technológie, softvér a služby, pričom využívajú svoje obchodné znalosti a portfólio schopností na vytváranie riešenia pre klientov prostredníctvom informačných technológií.

Predmetom činnosti dcérskej spoločnosti Skupiny, IBM International Services Centre s.r.o., je poskytovanie zdieľaných služieb pre ostatné spoločnosti v rámci IBM skupiny, ktoré predstavujú väčšinu výnosov skupiny IBM Slovensko.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Tabuľka uvádza prehľad výnosov Skupiny podľa geografických trhov:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Slovensko | 46 792 | 76 508 |
| Európska únia | 170 082 | 158 396 |
| Spojené štáty americké | 30 227 | 27 394 |
| Ostatné | 50 393 | 49 632 |
| | 297 494 | 311 930 |

Tabuľka uvádza prehľad výnosov Skupiny podľa typu predávaných tovarov a poskytovaných služieb:

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Výnosy: | | |
| IBM hardware | 7 490 | 8 065 |
| Ostatný hardware | 9 373 | 21 496 |
| Tovar spolu | 16 863 | 29 561 |
| Obchodné poradenstvo | 12 769 | 17 257 |
| Technologické služby | 15 510 | 30 869 |
| Softvérové služby | 244 | 240 |
| Systémovo-technologické služby | 1 864 | 1 719 |
| Služby Skupine a Ostatné | 250 244 | 232 284 |
| Služby spolu | 280 631 | 282 369 |
| Výnosy spolu | 297 494 | 311 930 |

22. Služby a podobné náklady

Tabuľka uvádza prehľad nákladov Skupiny podľa jednotlivých typov služieb.

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|----------------|
| Obchodné služby od subdodávateľov | 12 332 | 24 739 |
| Nájomné | 10 542 | 10 745 |
| Leasing | 224 | 236 |
| Náklady na inzerciu, reklamu | 328 | 511 |
| Skladovacie a prepravné náklady | 346 | 336 |
| Personálny leasing | 4 979 | 12 080 |
| Náklady na telekomunikačné služby | 4 483 | 4 518 |
| Právne, ekonomické a iné poradenstvo, vzdelávanie | 5 658 | 4 541 |
| Služby ostatných podnikov v skupine | 26 092 | 28 165 |
| Ostatné poplatky platené skupine | 2 077 | 2 177 |
| Náklady na overenie štatutárnych účtovných závierok | 80 | 75 |
| Ostatné auditové služby | 0 | 20 |
| Cestovné/Doprava | 5 681 | 5 105 |
| Náklady na reprezentáciu | 948 | 1 052 |
| Ostatné služby | 8 205 | 9 981 |
| | 81 975 | 104 281 |

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

23. Osobné náklady

Tabuľka uvádza prehľad osobných nákladov Skupiny podľa povahy osobných nákladov:

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Mzdové náklady | 129 898 | 115 130 |
| Náklady na sociálne poistenie | 31 435 | 27 073 |
| Náklady na zdravotné, dôchodkové a ostatné zabezpečenie | 18 217 | 15 540 |
| Odstupné | 752 | 32 |
| Ostatné | 5 | 18 |
| | 180 307 | 157 792 |

Skupina mala v roku 2016 priemerne 5 767 zamestnancov, z toho 12 vedúcich pracovníkov (2015: priemerne 5 153 zamestnancov, z toho 13 vedúcich pracovníkov).

24. Finančné náklady / (výnosy)

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| <i>Finančné náklady</i> | | |
| Ostatné finančné náklady | 0 | 0 |
| Zaplatené úroky | 271 | 498 |
| Finančné náklady celkom | 271 | 498 |
| <i>Finančné výnosy</i> | | |
| Ostatné výnosy | 0 | 0 |
| Prijaté úroky | 1 388 | 1 367 |
| Finančné výnosy celkom | 1 388 | 1 367 |

25. Predaj časti podniku

Podľa zmluvy o prevode obchodnej činnosti v slovenskej republike zo dňa 30. septembra 2016 uzavretej medzi spoločnosťou IBM Slovensko, spol. s r.o. a spoločnosťou IBM Capital Slovensko, spol. s r.o. došlo k predaju časti podniku s dátumom účinnosti 01.10.2016. Predmetom predaja sa stala divízia ktorej hlavným predmetom činnosti je poskytovanie finančného lízingu, poskytovanie úverov alebo pôžičiek a prenájom hnutelných vecí.

Prehľad položiek súvahy, ktoré vrámci predaja časti podniku prešli zo spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o. na Spoločnosť IBM Capital Slovensko, spol. s r.o. je uvedený v nasledovnej tabuľke:

| Položka súvahy | Stav k 30.09.2016 |
|-------------------------------|-------------------|
| Dlhodobý hmotný majetok | 5 337 019 |
| Pohľadávky z obchodného styku | 21 282 414 |
| Ostatné pohľadávky | 12 021 751 |
| Pohľadávky z nájmu | 8 716 411 |
| Opravná položka k pohľadávkam | -477 696 |
| Výnosy budúcich období | -7 517 612 |
| Aktíva spolu | 39 362 286 |

V súlade so zákonom o účtovníctve, par. 25 ods. 1. písm. f) ocenila Spoločnosť aktíva a pasíva ktoré boli predmetom predaja reálnou hodnotou v súlade s kvalifikovaným odhadom podľa par. 27, odseku 2. Na

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

stanovenie kvalifikovaného odhadu použila Spoločnosť služby nezávislej poradenskej spoločnosti.

Kúpna cena 39 708 448,42 EUR bola stanovená ako súčet odmien podľa Rámcovej zmluvy o postúpení a prevzatí a Rámcovej zmluvy o zamestnancoch a zamestnaneckých výhodách, Rámcovej zmluvy o postúpení a Rámcovej zmluvy o účasti. Pri stanovení kúpnej ceny bola použitá "Čistá účtovná hodnota". Pri predaji časti podniku došlo k presunu 2 zamestnancov do spoločnosti IBM Capital Slovensko, spol. s r.o. Kúpna cena bola zaplatená v dvoch splátkach, 25. októbra a 21. decembra 2016, v plnom rozsahu.

26. Daň z príjmov

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Splatná daň | 3 573 | 3 595 |
| Odložená daň (Poznámka 12) | 189 | -387 |
| Daň z príjmov celkom | 3 762 | 3 208 |

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Hospodársky výsledok pred zdanením | 13 641 | 13 631 |
| Vypočítaná teoretická daň z príjmu pri sadzbe 21% (2015: 22%) | 2 865 | 2 999 |
| Daňový dopad položiek, ktoré nie sú odpočítateľné alebo zdaniteľné | | |
| -Daňovo neuznatelné náklady | 761 | 209 |
| -Daňový vplyv spoločností s odlišnými sadzbami dane | 0 | 0 |
| -Vply zmeny sadzby dane | 136 | 0 |
| Daň z príjmov | 3 762 | 3 208 |
| Effektívna sadzba dane | 27,6% | 23,5% |

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského a českého daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až po tom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

27. Ostatné aktíva a pasíva

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského a českého daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Skupiny si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Cash poolingové úverové linky

Skupina má k dispozícii cash poolingové úverové linky rámci skupiny IBM od spoločnosti IBM International Treasury Services Company. Tieto úverové linky sú úročené úrokovou sadzbou 1M EURIBOR + 0,15%. IBM International Treasury Services Company je spriaznenou spoločnosťou kontrolovanou najvyššou materskou spoločnosťou skupiny IBM Corporation.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

28. Zmluvné a iné budúce záväzky

Záväzky z operatívneho leasingu – Skupina ako nájomca

Splátky kancelárskych priestorov v roku 2016 predstavovali 10 210 tis. EUR (v roku 2015 10 293 tis. EUR). Budúce úhrnné minimálne leasingové splátky kancelárskych priestorov na základe nezrušiteľných zmlúv sú splatné nasledovne (v tis. EUR):

| Lokácia | K 31. decembru 2016 | k 31. decembru 2015 | Trvanie zmluvy |
|---------------------|------------------------|------------------------|---|
| Westend Gate | 15 159 | 18 138 | od 1 do 5 rokov |
| Apollo 2 Bratislava | 1 641 | 3 085 | od 1 do 5 rokov |
| Tower 115 | 16 225 | 19 830 | od 1 do 5 rokov |
| Aupark Košice | 858 | 648 | od 1 do 5 rokov |
| Banská Bystrica | - | - | zmluva na dobu neurčitú, ukončená k 31. decembru 2016 |
| Spolu | 33 883 | 41 702 | |

Náklady spojené s vypovedaním zrušiteľných zmlúv k 31. decembru 2016 sú nasledovné (v tis. EUR):

| Lokácia | k 31.12.2016 | k 31.12.2015 | Trvanie zmluvy |
|---------------------|--------------|--------------|----------------|
| Westend Gate | - | - | neurčité |
| Apollo 2 Bratislava | 266 | 266 | neurčité |
| Tower 115 | - | - | neurčité |
| Aupark Košice | - | - | neurčité |
| Banská Bystrica | - | - | N/A |

Skupina na základe zmluvných podmienok má právo predlžovať niektoré z týchto zmlúv.

Splátky operatívneho leasingu áut dosiahli v roku 2016 172 tis. EUR (v roku 2015 153 tis. EUR). Odhad budúcich úhrnných leasingových splátok súčasného vozového parku predstavuje 173 tis. EUR.

29. Transakcie so spriaznenými stranami

Skupinu spriaznených osôb tvorí priama materská spoločnosť, najvyššia materská spoločnosť a dcérske spoločnosti samotnej Spoločnosti a jej materských spoločností, členovia kľúčového manažmentu a štatutárnych orgánov Spoločnosti a členovia dozornej rady.

Kontrola skupiny spriaznených osôb:

Najvyššou materskou spoločnosťou Skupiny je IBM Corporation (zaregistrovaná v USA). Priamou materskou spoločnosťou v rámci Skupiny je IBM Central and Eastern Europe B.V., Holandsko.

Dcérske spoločnosti:

IBM International Services Centre s.r.o. (Poznámka 1)

Transakcie so spriaznenými osobami

V priebehu roka sa uskutočnili nasledovné transakcie so spriaznenými stranami:

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

| Druh transakcie | Katégoria spriaznenej osoby | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Predaj | | | | |
| Predaj tovaru a služieb | Najvyššia materská spoločnosť | 30 227 | 27 394 | 9 082 |
| Predaj tovaru a služieb | Ostatné spriaznené osoby | 219 332 | 217 351 | 204 696 |
| Prijaté úroky | Ostatné spriaznené osoby | 38 | 0 | 3 |
| Spolu | | 249 598 | 244 745 | 213 781 |
| Nákup | | | | |
| Nákup tovaru a služieb | Najvyššia materská spoločnosť | 1 368 | 4 847 | 238 |
| Nákup tovaru a služieb | Ostatné spriaznené osoby | 26 407 | 32 703 | 49 185 |
| Náklady na akciové opcie | Najvyššia materská spoločnosť | 104 | 93 | 173 |
| Platené poplatky za softvérové licencie | Najvyššia materská spoločnosť | 3 681 | 4 304 | 5 074 |
| Platené úroky | Ostatné spriaznené osoby | 25 | 13 | 24 |
| Spolu | | 31 585 | 41 961 | 54 694 |

Transakcie predstavujúce predaj a nákup tovaru a služieb od najvyššej materskej spoločnosti a ostatných spriaznených spoločností kontrolovaných najvyššou materskou spoločnosťou sa oceňovali v súlade s podmienkami cenotvorby IBM korporácie platnými v celosvetovom meradle.

Zostatky týkajúce sa spriaznených osôb

Závazky voči spriazneným osobám k dátumu zostavenia účtovnej závierky:

| V tis. EUR | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 1. január 2015 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Najvyššia materská spoločnosť | 553 | 1 454 | 129 |
| IBM International Treasury Services Company* | 0 | 15 782 | 11 788 |
| Ostatné spriaznené osoby | 7 417 | 7 414 | 11 327 |
| Spolu | 7 970 | 24 650 | 23 244 |

*Krátkodobá pôžička poskytnutá Skupine spoločnosťou IBM International Treasury Services Company v rámci cash pooling (Poznámka 18).

Pohľadávky voči spriazneným osobám k dátumu zostavenia účtovnej závierky:

| V tis. EUR | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 1. január 2015 |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Najvyššia materská spoločnosť | 444 | 444 | 1 073 |
| IBM International Treasury Services Company * | 20 939 | 5 054 | 9 606 |
| Ostatné spriaznené osoby | 32 346 | 31 763 | 31 901 |
| Spolu | 53 729 | 37 261 | 42 581 |

*Krátkodobá pôžička prijatá Skupinou od spoločnosti IBM International Treasury Services Company v rámci cash pooling (Poznámka 8).

30. Platby vo forme akcií

Skupina má vypracovaný plán platieb vo forme akcií s takýmito podmienkami:

Zamestnancom a kľúčovým členom vedenia Skupiny sa poskytujú motivačné odmeny v súlade s podmienkami plánov IBM Corporation (ďalej len „plány“). Práva spojené s týmito odmenami udeľuje IBM Corporation. Proces pridelovania odmien zamestnancom riadi výkonný výbor pre odmeňovanie

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2016 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

a manažérske zdroje (*Executive Compensation and Management Resource Committee*) predstavenstva Spoločnosti (ďalej len „výbor“). Výbor určuje druh a podmienky odmien, ktoré sa majú zamestnancom prideliť, vrátane podmienok pridelovania. Odmenami podľa týchto plánov môžu byť práva spojené so zvýšením hodnoty akcií (ďalej len „Opcie na akcie“) a obmedzené opcie na akcie (ďalej len „RSU“).

Opcie na akcie

Opcie na akcie sa pridelujú zamestnancom a riaditeľom v cene uplatnenia, ktorá sa rovná alebo je väčšia ako cena akcií spoločnosti IBM Corporation k dátumu pridelenia. Opcie sa pridelujú ročne vo výške 25 % a v plnej výške sú prevedené po štyroch rokoch od dátumu pridelenia – a to na obdobie 10 rokov.

V roku 2015 došlo k uplatneniu všetkých akcií ktoré boli uplatniteľné podľa plánov a nedošlo k prepadnutiu žiadnych akcií. V roku 2015 bol program pridelovania akcií ukončený.

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad krokov súvisiacich s opciami podľa plánov v roku 2015 a 2014:

| | 2015 | | 2014 | |
|------------------------------------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|---|
| | Vážený priemer ceny uplatnenia (USD) | Počet akcií, na ktoré sa vzťahuje opcia | Vážený priemer ceny uplatnenia (USD) | Počet akcií, na ktoré sa vzťahuje opcia |
| Stav k 1. Januáru | 101,33 | 3 031 | 95,40 | 1 906 |
| Uplatnené opcie | 101,33 | -3 031 | 95,86 | -6 167 |
| Prepadnuté opcie | - | - | 97,97 | 8 098 |
| Prevedené opcie | - | - | 95,40 | -806 |
| Stav k 31. Decembru | 0 | 0 | 101,33 | 3 031 |
| Uplatniteľné k 31. Decembru | 0 | 0 | 101,33 | 3 031 |

RSU

RSU predstavujú odmeny vo forme podielov pre zamestnancov, ktoré vlastníka oprávňujú vlastniť určitý podiel na bežných akciách IBM Corporation počas obdobia, na ktoré mu bolo toto právo pridelené – zvyčajne ide o obdobie dvoch až piatich rokov. Reálna hodnota RSU sa stanoví k dátumu pridelenia a zúčtuje sa do nákladov rovnomerne počas obdobia do maturity RSU. V čase maturity je vyčíslená celková hodnota RSU predstavujúca sumu, o ktorú narástla cena akcií IBM Corporation počas obdobia od pridelenia RSU do doby jeho vysporiadania. Takto vyčíslená hodnota je vysporiadaná v akciách IBM Corporation.

V roku 2016 bolo pre zamestnancov Skupiny vydaných celkom 4 783 RSU (2015: 4 983), vážený priemer ich reálnej hodnoty v roku 2016 bol 124 EUR (2015: 130 EUR).

Výdavky na platby vo forme akcií zaúčtované na vrub nákladov a v prospech účtov vlastného imania počas roka 2016 boli vo výške 253 tis. EUR (2015: 673 tis. EUR).

Plán nákupu zamestnaneckých akcií

Skupina má vypracovaný plán nákupu zamestnaneckých akcií. Tento plán umožňuje zamestnancom podieľať sa na pláne, nákup riadnych alebo zlomkových akcií IBM Corporation s 5-percentnou zľavou z reálnej hodnoty akcie prostredníctvom zrážok zo mzdy, maximálne do hodnoty 10% zo mzdy až do výšky 20 tis. USD ročne. Výdavky na platby vo forme akcií zaúčtované na vrub nákladov a v prospech účtov vlastného imania počas roka 2016 boli vo výške 5 tis. EUR (2015: 4 tis. EUR).

30. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali vykázanie alebo zverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2016, okrem termínovania funkcie konateľa Spoločnosti. Dňa 23. marca 2017 došlo k zániku funkcie konateľa pre Mgr. Františka Lévárdyho z dôvodu ukončenia pracovného pomeru v spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o.