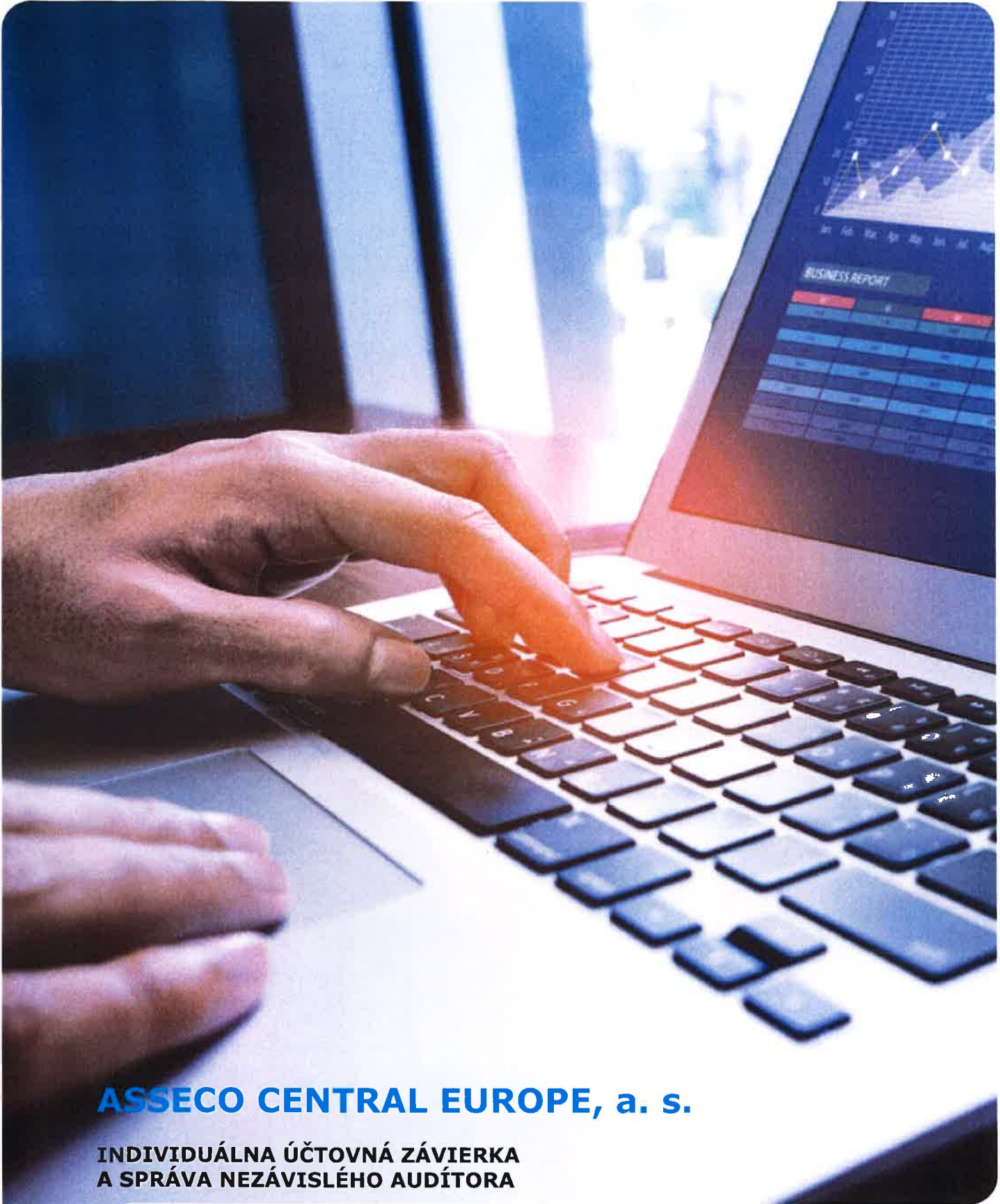




ASSECO CENTRAL EUROPE, a. s.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

K 31.12.2018

**ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO
VÝKAZNÍCTVA
prijatých Európskou Úniou**

Bratislava, 13. marec 2019

asseco

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ASSECO CENTRAL EUROPE, a. s.
A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K 31. DECEMBRU 2018

Obsah

Výkaz ziskov a strát	5
Výkaz o finančnej pozícii	6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	8
Výkaz peňažných tokov	9
Poznámky k účtovnej závierke	11
I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	11
II. ÚČTOVNÉ ZÁSADY POUŽITÉ PRI ZOSTAVENÍ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	13
1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	13
2. Vyhlásenie o súlade	13
3. Významné účtovné úsudky, odhady a predpoklady	13
i. Odložená daň	13
ii. Prevádzkové peňažné toky z oceňovania IT kontraktov a určovanie percenta dokončenia	13
iii. Sadzby odpisov a amortizácie	14
iv. Test na zníženie hodnoty finančných investícií v dcérskych spoločnostiach	14
v. Reálna hodnota	14
4. Zmeny účtovných zásad	14
5. Nové zverejnené štandardy a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli účinnosť	15
6. Prehľad hlavných účtovných zásad	17
i. Transakcie v cudzích menách	17
ii. Pozemky, budovy a zariadenia	17
iii. Nehmotný majetok	18
iv. Lízing	18
v. Zníženie hodnoty nefinančného majetku	19
vi. Dcérske spoločnosti, pridružené spoločnosti a spoločné podniky	19
vii. Podniková kombinácia pod spoločnou kontrolou	19
viii. Finančné nástroje	20
ix. Obchodné pohľadávky	21
x. Peniaze, peňažné ekvivalenty a viazané peňažné prostriedky	21
xi. Obchodné záväzky	21
xii. Derivátové finančné nástroje a zabezpečenie	22
xiii. Zníženie hodnoty finančného majetku	22
xiv. Zásoby	23
xv. Náklady budúcich období	23
xvi. Výdavky a výnosy budúcich období	23
xvii. Výnosy a náklady spojené so zákazkovou výrobou	23
xviii. Rezervy	23
xix. Vlastné imanie	24
xx. Výnosy	24
xxi. Prevádzkové náklady	27
xxii. Zamestnanecké pôžitky, náklady na sociálne poistenie a iné povinné platby	27
xxiii. Daň z príjmov a daň z pridanej hodnoty	27
III. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH	29
IV. POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	30
1. Tržby	30
2. Prevádzkové náklady	31
3. Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	31

4.	Finančné výnosy a náklady.....	32
5.	Daň z príjmov	32
6.	Zisk na akciu	35
7.	Dividendy	35
8.	Pozemky, budovy a zariadenia.....	36
9.	Dlhodobý nehmotný majetok	38
10.	Goodwill	40
11.	Investície do dcérskych spoločností.....	41
12.	Investície do pridružených podnikov	43
13.	Náklady budúcich období.....	43
14.	Zákazková výroba.....	44
15.	Obchodné pohľadávky	44
16.	Poskytnuté a splatené úvery.....	45
17.	Ostatné finančné aktíva	47
18.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	47
19.	Základné imanie a kapitálové fondy	47
20.	Dlhodobé a krátkodobé rezervy.....	48
21.	Krátkodobé obchodné záväzky a ostatné záväzky	48
22.	Finančné záväzky.....	50
23.	Transakcie so spriaznenými spoločnosťami	51
24.	Informácie o transakciách s ostatnými spriaznenými osobami	52
25.	Zmena pracovného kapitálu.....	52
26.	Podmienené záväzky voči spriazneným spoločnostiam.....	52
27.	Podmienené záväzky voči iným spoločnostiam	52
28.	Zamestnanosť.....	53
30.	Odmeny za audit účtovnej jednotky	57
31.	Funkčné pôžitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady spoločnosti.....	57
32.	Riadenie kapitálu.....	58
33.	Povaha sezónnosti a cyklických výkyvov podnikania	58
34.	Významné udalosti po dátume účtovnej závierky	58

Účtovná závierka **Asseco Central Europe, a. s.** a správa nezávislého audítora k **31 DECEMBRU 2018**

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 13. marca 2019 a predstavenstvom schválená na zverejnenie dňa 13. marca 2019.

Predstavenstvo:

RNDr. Jozef Klein

Predseda predstavenstva



Ing. Marek Grác

Podpredseda predstavenstva



Ing. David Stoppani

Člen predstavenstva



Ing. Branislav Tkáčik

Člen predstavenstva



Osoba zodpovedná za vedenie
účtovníctva:

Zuzana Oravcová

Hlavný účtovník



Výkaz ziskov a strát

Asseco Central Europe, a. s.

		12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
	Pozn		
Tržby z predaja	<u>1</u>	57 372	49 320
Náklady na predané výkony (-)	<u>2</u>	(43 986)	(38 438)
Hrubá obchodná marža		13 386	10 882
Náklady na predaj	<u>2</u>	(806)	(907)
Administratívne náklady	<u>2</u>	(5 399)	(4 633)
Čistý zisk z predaja		7 181	5 342
Ostatné prevádzkové výnosy	<u>3</u>	56	56
Ostatné prevádzkové náklady	<u>3</u>	(47)	(86)
Prevádzkový zisk		7 190	5 312
Finančné výnosy	<u>4</u>	10 735	11 695
Finančné náklady	<u>4</u>	(8 568)	(2 062)
Zisk pred zdanením		9 357	14 945
Daň z príjmov (splatná a odložená)	<u>5</u>	(1 290)	(1 464)
Čistý zisk za obdobie		8 067	13 481
Zisk na akciu pripadajúci na akcionárov spoločnosti Asseco Central Europe, a.s. (v EUR):	<u>6</u>	0,38	0,63
Zisk na akciu z pokračujúcich činností za obdobie			
OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU			
Čistý zisk za obdobie	<u>6</u>	8 067	13 481
<i>Ostatné položky komplexného výsledku hospodárenia</i>		-	-
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE pripadajúci na:		8 067	13 481
Akcionárov Materskej spoločnosti		7 487	12 511
Nekontrolujúcich akcionárov		580	970

Výkaz o finančnej pozícii

ASSECO CENTRAL EUROPE, a. s.

AKTÍVA	Pozn.	31 Dec 2018	31 Dec. 2017
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	<u>8</u>	1 439	952
Dlhodobý nehmotný majetok	<u>9</u>	3 937	3 989
Investície do dcérskych spoločností	<u>11</u>	103 154	90 894
Investície do spoločností s podielovou účasťou	<u>12</u>	1 409	761
Dlhodobé pôžičky v rámci podielovej účasti	<u>16</u>	2 119	1 927
Ostatné dlhodobé pohľadávky	<u>15</u>	1 570	-
Odložená daňová pohľadávka	<u>5</u>	693	638
Dlhodobé náklady budúcich období	<u>13</u>	388	108
		114 709	99 269
Obežný majetok			
Pohľadávky z obchodného styku	<u>14, 15</u>	13 345	17 046
Daň z príjmov splatná	<u>5</u>	134	-
Zrážková daň	<u>5</u>	384	-
Ostatné pohľadávky	<u>15</u>	3 011	806
Poskytnuté úvery	<u>16</u>	1 055	830
Ostatné finančné aktíva	<u>17</u>	755	315
Hotovosť a termínované vklady	<u>18</u>	8 754	10 248
Náklady budúcich období	<u>13</u>	777	949
		28 215	30 194
AKTÍVA CELKOM		142 924	129 463

Výkaz o finančnej pozícii

Asseco Central Europe, a. s.

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	Pozn.	31 Dec. 2018	31 Dec. 2017
Vlastné imanie (prípadajúce na akcionárov materskej spoločnosti)			
Základné imanie	19	709	709
Emisné ážio		74 901	74 901
Nerozdelený zisk minulých rokov		23 436	27 758
Vlastné imanie spolu		99 046	103 368
Dlhodobé záväzky			
Prijaté pôžičky	16	11 272	53
Dlhodobé finančné záväzky	22	614	-
Ostatné dlhodobé záväzky	21	-	61
Výnosy budúcich období dlhodobé	21	294	4
		12 180	118
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	14, 21	10 292	10 697
Daň z príjmov splatná	5, 21	-	71
Záväzky do štátneho rozpočtu	21	1 580	1 818
Finančné záväzky	22	589	2 978
Ostatné záväzky	21	984	920
Rezervy	20	126	226
Výnosy budúcich období	21	435	135
Výdavky budúcich období	21	2 662	2 075
Prijaté pôžičky	16	15 030	7 057
		31 698	25 977
ZÁVÄZKY CELKOM		43 878	26 095
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		142 924	129 463

Výkaz zmien vo vlastnom imaní Asseco Central Europe, a. s.

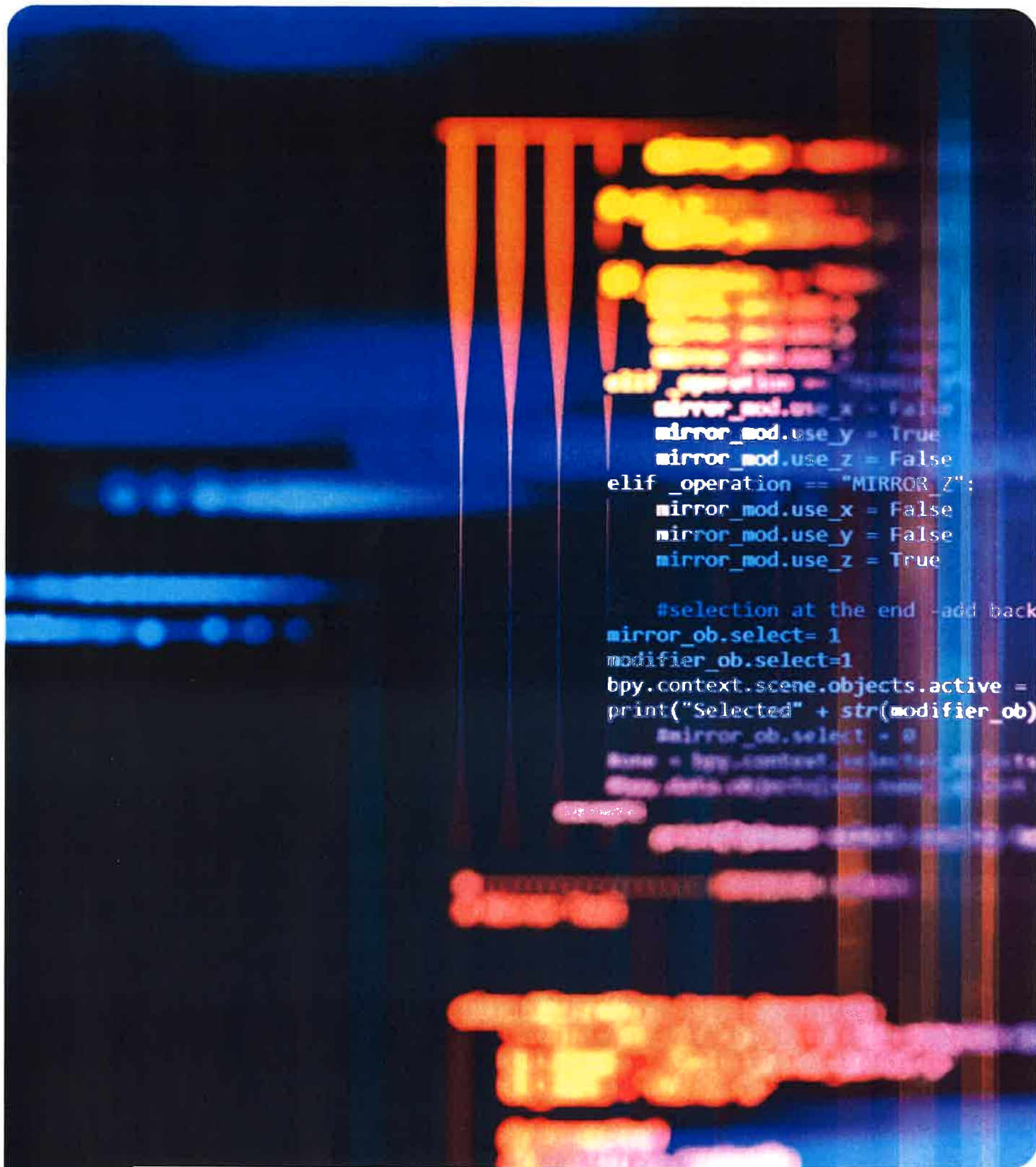
	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých rokov	Vlastné imanie spolu
K 1.1.2018		709	74 901	27 758	103 368
Čistý zisk za obdobie		-	-	8 067	8 067
Dividendy za rok 2017	<u>7</u>	-	-	(12 389)	(12 389)
K 31.12.2018		709	74 901	23 436	99 046

	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých rokov	Vlastné imanie spolu
K 1.1.2017		709	74 901	37 346	112 956
Čistý zisk za obdobie		-	-	13 481	13 481
Dividendy za rok 2016		-	-	(23 069)	(23 069)
K 1.1.2017		709	74 901	27 758	103 368

Výkaz peňažných tokov

Asseco Central Europe, a. s.

	Pozn	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Peňažné toky - prevádzková činnosť			
Zisk pred zdanením		9 357	14 945
Úpravy:		5 817	(7 296)
Odpisy a amortizácia	<u>2</u>	1 471	1 994
Úrokové výnosy a náklady		9	(163)
Zisk z investičnej činnosti (vrátane dividend)		(8 789)	(11 429)
Zisk z rozpustenia opravných položiek k nehmotnému majetku		(29)	(41)
Výnosy/náklady z finančných aktív		6 547	2 024
Zmena pracovného kapitálu	<u>25</u>	6 231	382
Ostatné		377	(63)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		15 174	7 649
Zaplatená daň z príjmov		(1 550)	(516)
Čistý peňažný tok (použitý) prevádzkových činností		13 624	7 133
Peňažné toky – investičná činnosť			
Likvidácia dlhodobého hmotného majetku a nehmotného majetku		29	41
Predaj ostatných finančných aktív	<u>17</u>	300	10 504
Príjem z predaja podielov dcérskych spoločností		2 206	-
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku a nehmotného majetku		(2 009)	(997)
Výdavky súvisiace s výskumom a vývojom		(298)	(39)
Obstaranie ostatných finančných aktív	<u>17</u>	(718)	(5 904)
Likvidácia / vysporiadanie finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou do zisku alebo straty		(12)	(28)
Obstaranie dcérskych spoločností	<u>11</u>	(27 736)	(7 886)
Obstaranie podielových účastí v ostatných spoločnostiach	<u>12</u>	(660)	(208)
Príjmy z úverov	<u>16</u>	2 271	-
Úvery poskytnuté	<u>16</u>	(907)	(313)
Prijaté úroky		96	282
Prijaté dividendy		5 633	8 038
Ostatné		-	1 645
Čistý peňažný tok (použitý) investičných činností		(21 805)	5 135
	Pozn	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Peňažné toky - finančné činnosti			
Uhradené úroky		(94)	(30)
Príjmy z úverov		20 000	7 110
Vyplatené úvery		(832)	-
Dividendy vyplatené akcionárom materskej spoločnosti		(11 499)	(21 411)
Dividendy vyplatené akcionárom		(888)	(1 658)
Čistý peňažný tok (použitý) finančných činností		6 687	(15 989)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(1 494)	(3 721)
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1.1.		10 248	13 969
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31.12.	<u>18</u>	8 754	10 248



Poznámky k Účtovnej závierke

Poznámky k účtovnej závierke

I. Všeobecné informácie

Asseco Central Europe, a. s. (ďalej len "Spoločnosť"), IČO: 35760419, DIČ: 2020254159, je akciová spoločnosť so sídlom na ul. Trenčianska 56/A, 821 09 Bratislava, Slovensko.

Spoločnosť bola založená dňa 16. 12. 1998 a zapísaná do Obchodného registra dňa

12.2.1999 ako ASSET Soft, a. s. Zmena obchodného mena na Asseco Slovakia, a. s. bola zapísaná v Obchodnom registri dňa 21. 9. 2005. Dňa 28. 4. 2010, Spoločnosť zmenila meno z Asseco Slovakia, a. s. na Asseco Central Europe, a. s. a bola zapísaná do obchodného registra Slovenskej republiky v rovnaký deň.

Dňa 10.10.2006 vstúpila Spoločnosť na Varšavskú burzu cenných papierov.

Dňa 11.4.2017 vydal poľský Úrad pre finančný dohľad rozhodnutie o zmene formy akcií zo zaknihovaných na listinnú formu a o ukončení obchodovania s akciami spoločnosti Asseco Central Europe, a.s. na Varšavskej burze cenných papierov. Toto rozhodnutie nadobudlo účinnosť 22. mája 2017.

Priama materská spoločnosť Spoločnosti je Asseco International, a.s., ktorá je vo výhradnom vlastníctve vrcholovej materskej spoločnosti skupiny Asseco t.j. Asseco Poland S.A. K 31.12.2018 vlastnilo Asseco International, a.s. 92,81%-ný podiel na základnom imaní spoločnosti Asseco Central Europe, a.s.

Podnikanie Spoločnosti nie je časovo ohraničené. Spoločnosť je materskou spoločnosťou skupiny Asseco Central Europe. Základným predmetom podnikania je produkcia softvéru a poskytovanie služieb a konzultácií spojených so softvérom a hardvérom. Ostatné obchodné činnosti Spoločnosti súvisia s podobnými predmetmi podnikania.

Okrem komplexných IT služieb, Spoločnosť tiež predáva tovar, najmä počítačový hardvér. Predaj tovaru je do značnej miery spojený s poskytovaním služieb softvérovej implementácie.

Tieto finančné výkazy poskytujú popis činností v členení podľa príslušných segmentov.

Táto účtovná závierka je zostavená k dátumu a za obdobie dvanástich mesiacov končiacich k 31.12.2018 a obsahuje porovnateľné údaje k dátumu a za obdobie dvanástich mesiacov končiacich k 31.12.2017. Účtovná závierka obsahuje výkaz ziskov a strát, komplexný výkaz ziskov a strát, výkaz o finančnej pozícii, výkaz o zmenách vlastného imania a výkaz peňažných tokov.

Spoločnosť zostavuje účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS"), prijatými Európskou úniou za aktuálne a porovnateľné obdobie. Spoločnosť začala uplatňovať IFRS v roku 2006.

Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu Asseco Central Europe v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) prijatých Európskou Úniou za obdobie 12 mesiacov k 31.12.2018 a k 31.12.2017, ktorá bola zverejnená dňa 12.3.2018. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Asseco Central Europe je k dispozícii v sídle Spoločnosti.

Vrcholová materská spoločnosť Asseco Poland S.A. so sídlom ul. Olchowa 14, 35-322 Rzeszów, Poľsko, zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu Asseco do ktorej patrí skupina Asseco Central Europe.

Asseco Central Europe, a. s. nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

Členovia predstavenstva a dozornej rady spoločnosti Asseco Central Europe, a.s. k 31.12.2018 a 13.3.2019 (k dátumu zverejnenia):

Predstavenstvo	Obdobie	Dozorná rada	Obdobie
Jozef Klein	01.01.2018-31.12.2018	Adam Góral	01.01.2018-31.12.2018
Marek Grác	01.01.2018-31.12.2018	Andrej Košári	01.01.2018-31.12.2018
David Stoppani	01.01.2018-31.12.2018	Marek Panek	01.01.2018-31.12.2018
Branislav Tkáčik	01.01.2018-31.12.2018	Przemysław Sęczkowski	01.01.2018-31.12.2018
		Miroslav Kepencay	01.01.2018-31.12.2018

II. Účtovné zásady použité pri zostavení účtovnej závierky

1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s princípom historických cien, s výnimkou finančných derivátov, ktoré boli ocenené v ich reálnej hodnote.

Mena vykazovania účtovnej závierky je euro (EUR), a všetky údaje sú uvádzané v tisíc eurách (tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak.

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania Spoločnosti v podnikateľskej činnosti.

Do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nie sú známe okolnosti, ktoré by indikovali, že Spoločnosť nie je schopná pokračovať vo svojej činnosti.

2. Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS"), v znení prijatom Európskou úniou ("EÚ"). K dátumu schválenia zverejnenia tejto účtovnej závierky, s ohľadom na prebiehajúci proces zavádzania štandardov IFRS v Európskej únii, ako aj činnosti Spoločnosti v rozsahu účtovných zásad, ktoré Spoločnosť používala, nie je žiadny rozdiel medzi IFRS, ktoré nadobudli platnosť a IFRS ako boli schválené v EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy ("IASB") a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva ("IFRIC").

3. Významné účtovné úsudky, odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie úsudku, predpokladov a odhadov ktoré ovplyvňujú vykázané hodnoty výnosov, nákladov, majetku a záväzkov a vykázanie podmienených záväzkov v prezentovanom účtovnom období. Hoci účtovné odhady a predpoklady boli použité pri najlepšom súčasnem vedomí manažmentu Spoločnosti o súčasných udalostiach a okolnostiach, skutočné výsledky sa môžu od týchto predpokladov odlišovať. Bližší popis hlavných oblastí, ktoré boli subjektom účtovných a manažérskych odhadov a ktorých zmeny by mohli významne ovplyvniť budúce výsledky Spoločnosti sú popísané v ďalších častiach poznámok.

i. Odložená daň

Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky Spoločnosti je založené na predpoklade, že dosiahne zdaniteľný príjem, oproti ktorému bude možné odloženú daňovú pohľadávku zúčtovať. Tento predpoklad sa môže ukázať ako neprimeraný v prípade zníženia budúcich zdaniteľných príjmov. Suma odloženej daňovej pohľadávky je podľa najlepšieho vedomia manažmentu Spoločnosti zohľadnená tak, aby zodpovedala načasovaniu a úrovni budúcich zdaniteľných ziskov a celkovej stratégie daňového plánovania.

Spoločnosť vykazuje odloženú daňovú pohľadávku zo všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov, ak je pravdepodobné, že bude dosiahnutý zdaniteľný zisk, voči ktorému možno odpočítateľný dočasný rozdiel použiť.

ii. Prevádzkové peňažné toky z oceňovania IT kontraktov a určovanie percenta dokončenia

Spoločnosť vykonáva viacero kontraktov pre dodávku a implementáciu informačných systémov. Navyše niektoré z týchto kontraktov sú v cudzích menách. Oceňovanie IT kontraktov vyžaduje, aby budúce peňažné toky boli vykázané v súčasnej reálnej hodnote príjmov a výdavkov a boli vykázané v súčasnej reálnej hodnote vložených peňažných derivátov; rovnako si to tiež vyžaduje určiť stupeň dokončenia. Stupeň dokončenia kontraktu je určený ako pomer medzi skutočne vynaloženými nákladmi (nákladmi na zákazku) k plánovaným nákladom alebo ako pomer odpracovaných človekodní k celkovému plánovanému času na zákazku.

Predpokladané budúce finančné toky nie sú vždy zhodné so zmluvne dohodnutými finančnými tokmi so zákazníkmi alebo s dodávateľmi kvôli modifikácii plánu implementácie IT projektu. K 31.12.2018 predstavovali pohľadávky z ocenenia nedokončených IT kontraktov sumu 1 234 tis. EUR, záväzky z tohto ocenenia predstavujú sumu 817 tis. EUR. K 31.12.2018 Spoločnosť nevykazuje žiadne vložené deriváty na cudzie meny.

iii. Sadzby odpisov a amortizácie

Stupeň odpisovania a sadzby odpisovania sú určované na základe predpokladanej doby používania hmotného a nehmotného majetku. Spoločnosť overuje použité doby životnosti na ročnej báze vždy s použitím aktuálnych predpokladov o dobe životnosti majetku.

iv. Test na zníženie hodnoty finančných investícií v dcérskych spoločnostiach

Manažment Spoločnosti pravidelne vykonáva test na zníženie hodnoty finančných investícií na ročnej báze (vždy k 31.12.), alebo vtedy, keď sa zistia skutočnosti, ktoré môžu indikovať ich možné znehodnotenie. Medzi hlavné indikátory, ktoré manažment Spoločnosti posudzuje patria (i) makroekonomická situácia v danej krajine/regióne, (ii) existencia prijatých objednávok alebo podpísaných kontraktov, ktoré majú byť dodané v budúcich obdobiach a (iii) posúdenie aktuálnych ako aj očakávaných výsledkov za celý rok pre každú finančnú investíciu v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami a plánom schváleným pre daný rok.

V prípade, že manažment identifikuje indikátory možného zníženia hodnoty finančných investícií vykoná test na zníženie hodnoty finančných investícií.

Tento test vyžaduje, aby manažment odhadol spätné získateľnú hodnotu (Recoverable amount) finančných investícií. Spoločnosť vykonáva test znehodnotenia finančných investícií porovnávaním zostatkovej hodnoty finančnej investície s jej spätné získateľnou hodnotou. Spätné získateľná hodnota bola stanovená metódou hodnoty z použitia (Value in use) finančných investícií. Hodnota z použitia vychádza zo stanovenia očakávaných budúcich peňažných tokov generovaných finančnou investíciou a diskontnej sadzby na stanovenie súčasnej hodnoty týchto budúcich peňažných tokov. Peňažné toky sú projektované na obdobie 5 rokov a sú diskontované sadzbou nákladov kapitálu pred zdanením.

v. Reálna hodnota

Spoločnosť posudzuje tri úrovne na stanovenie reálnej hodnoty svojich finančných nástrojov. Prvá úroveň: reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré sú aktívne obchodované na organizovaných finančných trhoch, je stanovená na základe aktuálnych trhových cien. Druhá úroveň: reálna hodnota finančných nástrojov, pre ktoré nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, je stanovená na základe skutočnej trhovej ceny iného nástroja, ktorý je v podstate totožný. Tretia úroveň: reálna hodnota je stanovená na základe diskontovaných peňažných tokov z čistých podkladových aktív finančného nástroja.

V praxi Spoločnosť určuje reálnu hodnotu svojich finančných nástrojov s využitím druhej alebo tretej úrovne čiže na základe skutočnej trhovej ceny rovnakých finančných derivátov. K 31.12.2018 Spoločnosť nedržala žiadne finančné nástroje v reálnej hodnote.

4. Zmeny účtovných zásad

Účtovné zásady (politiky), prijaté pri zostavení tejto účtovnej závierky sú v súlade s kritériami používanými pre zostavenie účtovnej závierky k 31.12.2017.

Spoločnosť neprijala v predstihu žiadne iné vydané štandardy, interpretácie či dodatky, ktoré ešte nenadobudli účinnosť.

5. Nové zverejnené štandardy a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

Nasledovné štandardy a interpretácie boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC), ale nenadobudli účinnosť:

- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (vydané 11.9.2014) – tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ, IASB odložila dátum účinnosti na neurčito;
- IFRS 17 Poistné zmluvy (vydané 18.05.2017) - zatiaľ neschválené EÚ do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1.1. 2021 alebo neskôr;
- IFRIC 23 Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (vydané 07.06.2017) - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. 1. 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 9: Predčasné splatenia s negatívnou kompenzáciou (vydané 12.10.2017) - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. 1. 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 9: Predčasné splatenia s negatívnou kompenzáciou (vydané 12.10.2017) - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. 1. 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IAS 28: Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov (vydané 12.10.2017) - zatiaľ neschválené EÚ do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. 1. 2019 alebo neskôr;
- Cyklus ročných zlepšení IFRS Štandardov 2015-2017 (vydané 12.12.2017) - zatiaľ neschválené EÚ do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. 1. 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IAS 19 „Úpravy, krátenia alebo vysporiadania plánov“ (vydané 7. 2. 2018) - zatiaľ neschválené EÚ do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. 1. 2019 alebo neskôr;
- Revízia Koncepčného Rámca pre medzinárodné štandardy finančného výkazníctva (vydané 29. 3. 2018) – zatiaľ neschválená EÚ do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky - účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. 1. 2020 alebo neskôr;
- Zmeny a doplnenia IFRS 3 "Podnikové kombinácie" (vydané 22. 10. 2018), ktoré ešte neboli schválené EU do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. 1. 2020 alebo neskôr;
- Zmeny a doplnenia IAS 1 a IAS 8 "Vymedzenie hladiny významnosti" (vydané 31. 10. 2018) - doteraz neschválené EU do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky - platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. 1. 2020 alebo neskôr.

Manažment Spoločnosti sa rozhodol neprijať tieto štandardy, revízie a interpretácie pred ich dňom, ku ktorému nadobúdajú účinnosť. Manažment Spoločnosti v súčasnosti vykonáva analýzu aký vplyv budú mať vyššie spomenuté štandardy na účtovnú závierku Spoločnosti.

Implementácia IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Tento štandard bol vydaný 28.5.2014 a je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1.1.2018 alebo neskôr. Bol schválený Európskou úniou 22.9.2016.

IFRS 15 zavádza model účtovania v piatich krokoch o príjmoch vyplývajúcich zo zmlúv so zákazníkmi. Podľa IFRS 15 sa tržby vykazujú v sume, ktorá odráža hodnotu, ktorú účtovná jednotka očakáva, že má nárok výmenou za prevod tovarov a služieb k zákazníkovi.

Nový štandard nahrádza všetky súčasné požiadavky na účtovanie výnosov podľa IFRS. Vyžaduje sa buď plne spätná aplikácia alebo modifikovaná spätná aplikácia pre účtovné obdobie začínajúce po 1.1.2018 alebo neskôr. Spoločnosť prijíma nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

Spoločnosť vykonala posúdenie štandardu IFRS 15. Z analýzy vyplynulo, že tieto princípy nemajú vplyv na vykazovanie výnosov v rámci účtovnej závierky spoločnosti.

IFRS 9 Finančné nástroje

V júli 2014 IASB vydala konečnú verziu IFRS 9 Finančné nástroje, ktorá nahrádza IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a všetky predchádzajúce verzie IFRS 9. IFRS 9 spája všetky tri aspekty účtovania o projekte finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie, znehodnotenie a zaistovacie účtovníctvo. IFRS 9 je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1.1.2018 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. S výnimkou zabezpečovacieho účtovníctva spätná aplikácia je vyžadovaná, ale poskytovanie informácií z porovnateľného predchádzajúceho obdobia nie je povinné. Pre účtovanie o zaistení (hedge) sa vzťahujú všeobecné požiadavky o budúcom výhľade s niektorými obmedzenými výnimkami. Spoločnosť plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

IFRS 9 prináša nové požiadavky a odporúčania týkajúce sa klasifikácie a oceňovania finančných aktív a upravuje účtovanie o zaistovacích transakciách. Vzhľadom na povahu transakcií Spoločnosti nenastala žiadna významná zmena. IFRS 9 obsahuje tiež nový model ocenenia zníženia hodnoty založený na očakávaných úverových strát namiesto prístupu založenom na vzniknutých, spôsobených stratách.

Uplatnenie štandardu nemal žiadny významný vplyv na účtovnú závierku.

Implementácia IFRS 16 Lízingy

Tento štandard bol vydaný 13.1.2016 a je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1.1.2019 alebo neskôr. Bol schválený Európskou úniou 9.11.2017. Nahradil medzinárodný účtovný štandard IAS 17. V tomto štandarde sa stanovujú zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania lízingov. Cieľom je zabezpečiť, aby nájomcovia a prenajímatelia poskytovali relevantné informácie spôsobom, ktorý verne opisuje uvedené transakcie. Tieto informácie poskytujú základ pre používateľov účtovných závierok na posúdenie účinku, ktorý majú lízingy na finančnú situáciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky.

Pri uplatňovaní tohto štandardu účtovná jednotka berie do úvahy obchodné podmienky zmlúv a všetky relevantné skutočnosti a okolnosti. Účtovná jednotka uplatňuje tento štandard konzistentne na zmluvy s podobnými vlastnosťami a za podobných okolností.

Spoločnosť vykonala posúdenie a analýzu vplyvu štandardu IFRS 16 na vykazovanie leasingov v účtovnom období od 1.1.2019. Nakoľko Spoločnosť má väčšinu nájmov, klasifikovaných na základe tohoto štandardu ako krátkodobé, ich vykazovanie nebude mať vplyv na vykazovanie v rámci účtovnej závierky spoločnosti. Vykazovanie v účtovnej závierke spoločnosti ovplyvní dlhodobá zmluva o nájme kancelárskych priestorov uzatvorená do konca roka 2020. Výsledok analýzy ako aj efekt na vykazovanie v účtovnej závierke je zhrnutý v nasledujúcich tabuľkách:

Porovnanie vykazovania podľa IAS 17 a IFRS 16

Rok	Náklady vykázané podľa IAS 17	Náklady vykázané podľa IFRS 16		P&L vplyv po rokoch
		Odpisy	Úroky	
2016	919	864	97	(42)
2017	919	864	77	(22)
2018	919	864	56	(1)
2019	919	864	34	21
2020	919	864	12	43
	4 596	4 318	277	0

Účtovanie k 1.1.2019

	K 1.1.2019
Majetok	1 728
Závazok z lízingu	1 792
z toho dlhodobý	960
z toho krátkodobý	832
Nerozdelený zisk	(64)

Použitá inkrementálna úroková sadzba 2,5%

6. Prehľad hlavných účtovných zásad

i. Transakcie v cudzích menách

Funkčnou menou Spoločnosti rovnako aj vykazovacou menou tejto účtovnej závierky je euro (EUR).

Transakcie v cudzích menách sú prvotne vykázané vo funkčnej mene podľa kurzu k dátumu transakcie. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzích menách sú prepočítané kurzom k dátumu účtovnej závierky. Nepeňažné položky v cudzej mene sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom, platným ku dňu transakcie. Nepeňažné položky v cudzej mene ocenené reálnou hodnotou, sú prepočítané kurzom k dátumu, ku ktorému sa určuje reálna hodnota.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené kurzy, ktoré boli použité pre ocenenie v súvahe:

Mena	K 31 Dec 2018	K 31 Dec 2017
EUR	1.00000	1.00000
USD	1.14500	1.19930
CZK	25.7240	25.5350
GBP	0.89450	0.88720
HUF	320.98000	310.33000
PLN	4.30140	4.17700

ii. Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky, budovy a zariadenia sú vykázané v obstarávacej cene poníženej o kumulované odpisy a opravné položky. Všetky náklady vznikajúce po zaradení majetku do používania, ako sú náklady na opravy a údržbu alebo náklady na prevádzku sú vykázané ako náklady v období, v ktorom vznikli. K dátumu obstarania je majetok rozdelený na jednotlivé komponenty, ak tieto komponenty majú významne odlišnú dobu použitia. Generálne opravy majetku sú vykazované ako komponent majetku.

Majetok je odpisovaný rovnomerným odpisom podľa očakávanej doby životnosti, ktorá je pre jednotlivé zložky majetku odhadovaná nasledovne:

Druh	Doba životnosti
Budovy a stavby	12-20
Strojné a technické vybavenie	4-12
Dopravné prostriedky	3-6
Počítačový hardvér	4-12

Použité doby životnosti a zostatkové hodnoty sa každoročne testujú za účelom spresnenia odhadov výšky odpisovania a táto zmena sa uplatňuje od nasledujúceho obdobia po zistení potreby zmeny.

Hmotný majetok môže byť identifikovaný ako majetok určený na vyradenie v prípade, že Spoločnosť nevie identifikovať očakávané budúce ekonomické úžitky plynúce z tohto majetku. Zisk alebo strata z vyradenia alebo predaja takéhoto majetku je daná ako rozdiel medzi súčasnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou majetku zistenou ku dňu vyradenia a tento zisk alebo strata je účtovaná ako prevádzkový zisk alebo strata. Zisky alebo straty z vyradenia hmotného majetku, zistené ako rozdiel medzi tržbami z predaja a účtovnou hodnotou vyradeného majetku, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie, v ktorom vyradenie nastalo.

Nedokončené investície spojené s obstarávaným hmotným majetkom alebo hmotným majetkom obstarávaným vlastnou činnosťou sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o prípadné opravné položky. Tento hmotný majetok sa neodpisuje, kým nie je dokončený a zaradený do používania.

iii. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok obstaraný samostatne alebo ako výsledok fúzie spoločnosti.

Nehmotný majetok obstaraný oddeliteľnými transakciami alebo nakúpený samostatne je oceňovaný vo výške obstarávacích nákladov. Nehmotný majetok vytvorený v dôsledku zlúčenia je ocenený v reálnej hodnote k dátumu zlúčenia.

Doba používania nehmotného majetku je posudzovaná ako obmedzená alebo neobmedzená. Nehmotné aktíva s obmedzenou dobou životnosti sú odpisované rovnomernými odpismi počas doby používania a odpisy sú účtované na ťarchu zisku. Doby používania, ktoré sú základom na určenie odpisových sadzieb, sa preverujú raz ročne a ak je potrebné, sú upravené od nasledujúceho finančného roka. Odpisovaný nehmotný majetok je odpisovaný rovnomerným odpisom. Dolu sú uvedené doby životnosti použité pre nehmotný majetok:

Druh	Doba životnosti
Náklady na vývojové práce	2-5
Počítačový softvér	2-8
Patenty a licencie	2-8
Vzťahy so zákazníkmi	2-7
Ostatné	2-5

V dôsledku prehodnotenia dosahovania budúcich výnosov sa spoločnosť rozhodla prehodnotiť dobu odpisovania softweroých licencií a predĺžila obdobie ich odpisovania.

Nehmotný majetok s neobmedzenou dobou životnosti je každoročne testovaný na zníženie hodnoty a to osobitne alebo na úrovni jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky. Odhad doby použiteľnosti tohto majetku je prehodnocovaný ročne s cieľom určiť, či sú splnené predpoklady neurčiteľnej životnosti majetku a jeho využiteľnosť. Ak tieto predpoklady nie sú splnené, tak sa zmení doba životnosti z neobmedzenej na obmedzenú pri dodržaní zásady obozretnosti.

Okrem vývoja softvérových balíkov nie sú nehmotné aktíva vyvíjané Spoločnosťou kapitalizované, ale sú vykazované vo výške nákladov na vývoj vo výkaze ziskov a strát v období, kedy bol vývoj uskutočnený.

Náklady na výskum a vývoj

Náklady na výskum sa účtujú do nákladov vtedy, keď nastanú. Náklady na vývoj na individuálny projekt, sa môžu rozpoznať ako nehmotné aktívum, keď je spoločnosť schopná preukázať:

- možnosť technického dokončenia nehmotného majetku tak, že ho bude možné využívať alebo predať;
- zámer dokončiť nehmotný majetok a schopnosť majetok využiť alebo predať;
- spôsob, akým bude nehmotný majetok vytvárať pravdepodobné ekonomické úžitky;
- dostupnosť finančných zdrojov pre dokončenie nehmotného majetku;
- možnosť spoľahlivého ocenenia výdavkov súvisiacich s nehmotným majetkom počas jeho vývoja.

Pri zaradení nákladov na vývoj do majetku sa uplatňuje nákladový model, ktorý vyžaduje, aby bol tento majetok oceňovaný vo výške obstarávacích nákladov zníženej o kumulované odpisy a o kumulované opravné položky k tomuto majetku. Odpisovanie začína, keď je vývoj majetku dokončený a uvedený do prevádzky. Doba odpisovania je stanovená podľa doby získavania budúcich úžitkov z tohto majetku. Odpisy sú účtované do nákladov na predané výkony. Počas doby vývoja je takýto majetok každoročne testovaný na zníženie hodnoty.

Všetky výnosy a náklady spojené s vyradením nehmotného majetku z výkazu o finančnej pozícii (vypočítané ako rozdiel medzi výnosom z predaja takéhoto majetku a jeho zostatkovou účtovnou hodnotou), sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vyradenie nastalo

iv. Lízing

Zmluvy o finančnom lízingu, podľa ktorých v podstate všetky riziká a náhrady spojené s vlastníctvom majetku sú prevedené na Spoločnosť, sú na začiatku doby lízingu rozpoznané ako majetok a záväzok vo výkaze o finančnej pozícii Spoločnosti vo výške zodpovedajúcej reálnej hodnote predmetu lízingu alebo, ak je nižšia, v súčasnej

hodnote minimálnych lízingových splátok. Lízingové splátky sú rozdelené na finančný úrok a splátku zostatkovej hodnoty lízingového záväzku, aby bol dosiahnutý konštantný pravidelný úrok zo zostatkovej hodnoty lízingového záväzku. Finančný náklad (úrok) je priamo účtovaný na účet ziskov a strát.

Pozemky, budovy a zariadenia, ktoré sú predmetom finančného lízingu, sa odpisujú po dobu trvania lízingovej zmluvy alebo doby životnosti, ak je táto kratšia.

Lízingy, pri ktorých nedochádza k prevodu rizika a odmeny plynúce z vlastníctva aktíva sú považované za operatívne lízingy. Platby takýchto lízingov sú zúčtované priamo do nákladov Spoločnosti rovnomerne počas doby trvania takéhoto prenájmu.

v. Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky je majetok Spoločnosti prehodnocovaný a testovaný na zníženie hodnoty. Ak sú indikácie zníženia hodnoty majetku, Spoločnosť testuje majetok na spätné získateľnú hodnotu. Ak je účtovná hodnota vyššia ako spätné získateľná hodnota, je účtovná hodnota znížená na úroveň spätné získateľnej hodnoty. Spätné získateľná hodnota je vyššia z nasledovných dvoch hodnôt: reálna hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky zníženej o náklady na predaj a hodnota z použitia tohto majetku, ak tento majetok generuje peňažné príjmy nezávisle od peňažných príjmov podobného aktíva alebo skupiny aktív alebo iných jednotiek generujúcich peňažné prostriedky.

Spoločnosť vychádza pri teste na zníženie hodnoty z detailných plánov a výhľadov, ktoré sú pripravované samostatne pre každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky, ku ktorej je majetok alokovaný. Tieto plány a výhľady sú vo všeobecnosti pripravované na obdobie 5 rokov. Pre dlhšie obdobia sa odhaduje dlhodobá miera rastu pre účely výpočtu budúcich peňažných tokov po piatom roku.

Straty zo zníženia hodnoty pokračujúcich činností, vrátane zníženia hodnoty zásob, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v príslušných kategóriách nákladov podľa funkcie majetku okrem majetku, ktorý bol predtým precenený a toto precenenie bolo vykázané v ostatných zložkách komplexného výsledku hospodárenia. V tomto prípade je zníženie hodnoty vykázané v ostatných zložkách komplexného výsledku hospodárenia do výšky predchádzajúceho precenenia.

Testy na zníženie hodnoty sa vykonávajú každoročne pre nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, ktorý sa ešte nemôže používať a pre majetok, ktorý bol vyradený z používania. Ostatný nehmotný majetok je testovaný na zníženie hodnoty, ak sú predpoklady jeho možného znehodnotenia. Ak by účtovná hodnota prevyšovala spätné získateľnú hodnotu (vyššiu z čistej predajnej ceny a hodnoty z použitia) je táto znížená na úroveň spätné získateľnej hodnoty.

vi. Dcérske spoločnosti, pridružené spoločnosti a spoločné podniky

Cenné papiere a podiely v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch, ktoré nie sú klasifikované ako držané na predaj, sú vykázané v účtovnej hodnote predstavujúcej obstarávaciu cenu zníženú o potenciálne akumulované straty zo zníženia hodnoty. Spoločnosť používa metódu nákladov pre účtovanie svojich podielov v pridružených spoločnostiach k 31.12.2018 a 31.12.2017.

Cenné papiere a podiely v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch klasifikované ako držané na predaj, sú vykázané v nižšej z účtovnej alebo reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj.

vii. Podniková kombinácia pod spoločnou kontrolou

Zlúčenie pod spoločnou kontrolou je podniková kombinácia, v ktorej sú všetky subjekty pred a aj po podnikovej kombinácii ovládané jednou alebo viacerými stranami aj pred a aj po podnikovej kombinácii a ktorých kontrola nie je dočasná.

V prípade zlúčenia pod spoločnou kontrolou, Spoločnosť aplikuje metódu "združovania podielov" (z angl. Pooling of interest method).

Metóda združovania podielov vyžaduje:

- Majetok a záväzky kombinujúcich sa podnikov sú vykázané v zostatkových cenách, to znamená, že sa neučtujú žiadne úpravy na vykázanie reálnej hodnoty alebo neidentifikujú nový majetok alebo záväzky, ktoré by boli

inak identifikované pri použití akvizičnej metódy. Jedinými úpravami sú tie, ktoré sa robia na zosúladenie účtovných politík a elimináciu vnútroskupinových transakcií.

- Nie je identifikovaný žiaden nový goodwill ako výsledok takejto kombinácie. Jediný goodwill, ktorý je rozpoznaný je už existujúci goodwill v zlučovaných podnikoch. Akýkoľvek rozdiel medzi cenou obstarania a vlastným imanom je zúčtovaný do vlastného imania. Porovnateľné údaje nie sú upravené.

viii. Finančné nástroje

Finančné nástroje sa delia na nasledovné kategórie:

- Finančné nástroje držané do splatnosti,
- Finančné nástroje oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykázanými vo výkaze ziskov alebo strát,
- Poskytnuté úvery a pohľadávky,
- Finančné nástroje určené na predaj,
- Finančné záväzky v reálnej hodnote a
- Ostatné finančné záväzky.

Všetky finančné aktíva sú pri obstarávaní ocenené obstarávacou cenou, ktorá sa rovná reálnej hodnote platieb, zahŕňajúcej aj náklady na obstaranie finančného majetku okrem finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou s vplyvom na výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok držaný do splatnosti sú investície s presne stanovenými alebo určitými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Spoločnosť uvažuje a je schopná držať až do splatnosti. Tento majetok je oceňovaný v amortizovaných nákladoch s použitím efektívnej úrokovej miery. Finančné nástroje držané do splatnosti sa vykazujú ako dlhodobý majetok v prípade, ak doba ich splatnosti presahuje 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Finančné nástroje, obstarané za účelom zisku zo zmeny ich ceny sú klasifikované ako finančné nástroje oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykázanými vo výkaze ziskov alebo strát. Tieto finančné nástroje sú oceňované v reálnej hodnote, ktorá zodpovedá ich trhovej hodnote k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Zmeny v reálnej hodnote týchto finančných nástrojov sú vykázané ako výnos alebo náklad. Tieto nástroje sú vykazované ako krátkodobý majetok, čo vyjadruje zámer predajť tieto nástroje v dobe kratšej ako 12 mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Poskytnuté úvery a pohľadávky sú vykazované v amortizovaných nákladoch. Tieto sú vykázané ako krátkodobý majetok, ak doba splatnosti je kratšia ako 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak je doba ich splatnosti dlhšia ako 12 mesiacov, sú vykázané ako dlhodobý majetok.

Ostatné finančné nástroje predstavujú finančné nástroje určené na predaj. Finančné nástroje určené na predaj sú vykázané v reálnej hodnote nezniženej o odhadované náklady na predaj a táto je posudzovaná s ohľadom na trhovú cenu tohto majetku k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Ak finančné nástroje nie sú kótované na aktívnom trhu a nie je možné spoľahlivo určiť ich trhovú cenu použitím alternatívnych metód, určí sa hodnota finančného nástroja určeného na predaj na základe ich obstarávacej ceny upravenej o prípadné zníženie hodnoty. Ak je cena finančného aktíva určená na regulovanom trhu alebo je možné určiť reálnu cenu iným vhodným spôsobom, kladné alebo záporné rozdiely medzi reálnou hodnotou a cenou obstarania tohto aktíva určeného na predaj (po zohľadnení odložených daňových záväzkov) sú vykázané ako fondy z precenenia. Zníženie hodnoty majetku určeného na predaj vyplývajúce zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako finančný náklad.

Nákup alebo vyradenie majetku je vykázané ku dňu uskutočnenia transakcie. Prvotné ocenenie sa vykoná cenou obstarania t.j. reálnou hodnotou a nákladmi spojenými s obstaraním.

Finančné záväzky, ktoré nie sú finančnými nástrojmi oceňovanými v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do výkazu ziskov a strát, sú oceňované amortizovanými nákladmi s použitím efektívnej úrokovej miery.

Finančné nástroje prestanú byť vykazované vo výkaze o finančnej pozícii, ak Spoločnosť prestane kontrolovať práva vyplývajúce z týchto nástrojov, čo nastáva vo všeobecnosti predajom nástrojov alebo ak všetky finančné nároky spojené s držaním takéhoto nástroja sú prevedené na tretiu stranu.

ix. Obchodné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, obvykle s dobou splatnosti od 14 do 30 dní, sú vykázané vo fakturovanej sume znížené o opravné položky k nedobytným pohľadávkam. Pohľadávky s dlhšou dobou splatnosti sú vykazované v súčasnej hodnote očakávaných platieb.

Opravná položka k pohľadávkam

Na určenie výšky opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku Spoločnosť používa zjednodušený prístup a nesleduje zmeny v kreditných rizikách pohľadávok. Opravné položky sú vykázané v sume očakávanej straty. Pre tento účel Spoločnosť používa matricu, ktorá vychádza z platobnej histórie a je upravená o informácie týkajúce sa budúcich období. Použitá matrica obsahuje štatistické údaje vrátane rizika vychádzajúceho z rôznorodosti zákazníkov a typu podnikania. V prípade potreby sa zákazníci zlučujú do homogénnych segmentov.

Opravné položky sú prepočítavané vždy ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Pre pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti viac ako 180 dní, okrem štatistickej metódy pomocou matrice sa používa aj individuálny prístup. Pre každú pohľadávku po splatnosti viac ako 180 dní s významnou hodnotou, Spoločnosť vykazuje opravnú položku vo výške stanovenej manažmentom spoločnosti, na základe jeho profesionálneho odhadu. Profesionálny odhad vychádza z analýzy finančnej situácie zákazníka a všeobecných ekonomických okolností.

Aktualizácia účtovnej hodnoty pohľadávok berie do úvahy nielen udalosti, ktoré sa odohrali pred dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka ale taktiež udalosti, ktoré sa odohrali pred vydaním účtovnej závierky, ak tieto udalosti súvisia s pohľadávkami zúčtovanými pred dňom ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Spoločnosť si každý rok overuje, či prijaté zásady tvorby opravných položiek zodpovedajú skutočnému znehodnoteniu hodnoty pohľadávok.

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku sú vykázané ako prevádzkové náklady. Opravné položky k ostatným pohľadávkam sú vykázané ako ostatné prevádzkové náklady. Opravné položky k príjmom budúcich období sa účtujú ako finančný náklad.

V prípade, že príčina vzniku opravnej položky už neexistuje, takáto opravná položka musí byť zúčtovaná v plnej výške alebo príslušnej časti a rozpustená do príslušnej nákladovej položky.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť robí percentuálny odhad vysporiadaných pohľadávok v pomere ku vystaveným faktúram.

Spoločnosť odhaduje výšku opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku v zmysle IFRS 9 Finančné nástroje. Jednoduchý prístup vyžaduje štatistickú analýzu, ktorá je spojená s odhadom a aplikáciou profesionálneho posúdenia.

x. Peniaze, peňažné ekvivalenty a viazané peňažné prostriedky

Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej pozícii sa skladajú z peňazí na bankových účtoch, hotovosti držanej v Spoločnosti, krátkodobými peňažnými depozitami, ktorých doba splatnosti nepresahuje 3 mesiace a inými vysoko likvidnými peňažnými nástrojmi.

Hodnota peňazí a peňažných ekvivalentov vykázaná v účtovnej závierke vo výkaze peňažných tokov obsahuje peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vyššie. Pre účely výkazu peňažných tokov sa Spoločnosť rozhodla nevykazovať krátkodobé kontokorentné účty a peňažné prostriedky s obmedzením práva nakladania (používané ako prvok financovania) ako peniaze a peňažné ekvivalenty.

xi. Obchodné záväzky

Záväzky z obchodného styku sú spojené s prevádzkovými aktivitami a sú vykázané v hodnote obdržaných faktúr a v účtovnom období, ktorého sa týkajú. Iné záväzky sa do značnej miery týkajú prevádzkovej činnosti, hoci na rozdiel od obchodných vzťahov, neboli fakturované.

xii. Derivátové finančné nástroje a zabezpečenie

Za účelom ochrany pred rizikom vyplývajúcim zo zmien kurzov cudzích mien a úrokových sadzieb Spoločnosť používa forwardové kontrakty. Tieto finančné deriváty sú oceňované reálnou hodnotou. Deriváty sú vykázané ako majetok alebo záväzok a to podľa toho, či ich hodnota je kladná alebo záporná.

Reálna hodnota menových forwardov je stanovená podľa súčasného kurzu pre podobné kontrakty s podobnou dobou splatnosti.

Zisky a straty z precenenia derivátov sú vykázané s vplyvom na výkaz ziskov a strát v aktuálnom účtovnom období, z dôvodu, že Spoločnosť nepoužíva finančné nástroje, ktoré sú kvalifikované ako zabezpečovacie účtovníctvo.

xiii. Zníženie hodnoty finančného majetku

Ku každému dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť zisťuje či nastali objektívne indikácie zníženia hodnoty finančného majetku alebo skupín finančného majetku.

Finančný majetok vedený v súčasnej hodnote

Ak existuje objektívny dôkaz o potrebe účtovania o znížení hodnoty úverov alebo pohľadávok ocenených v amortizovaných nákladoch, je suma opravných položiek vyčíslená ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou opravných položiek k pôžičkám, ktoré ešte nie sú splatné) diskontovaným pôvodnou úrokovou mierou určenou pre tento majetok (úrokovou mierou vypočítanou pri obstaraní majetku). Zostatková hodnota týchto aktív je znížená priamo alebo prostredníctvom opravných položiek. Suma strát je vykázaná s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Spoločnosť najskôr určí, či existujú dôkazy o znehodnotení finančného majetku či už pre jeho individuálne zložky, ktoré sú individuálne významné alebo pre celú skupinu finančných majetkov, ktoré nie sú individuálne významné. Ak Spoločnosť zistí, že nie je dôkaz o znehodnotení pre jednotlivito posudzované zložky majetku, či už je významné alebo nie, je zahrnuté do majetku pre skupiny majetku s podobnými charakteristikami rizika a je posudzované spolu. Majetok ktorý je posudzovaný na zníženie hodnoty jednotlivito a pre ktorý zostáva opravná položka vytvorená, nie je zahrnutý do spoločne posudzovanej skupiny majetku.

Ak je v nasledujúcich obdobiach zníženie hodnoty znížené a okolnosti k tomu vedúce boli zistené po zaúčtovaní opravných položiek, môže byť toto zníženie stornované. Rozpustenie opravných položiek je vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Toto rozpustenie môže byť vykonané len do výšky zostatkovej ceny finančného majetku, ktorá neprevyšuje jeho zostatkovú hodnotu k dátumu, kedy bola opravná položka rozpustená.

Finančný majetok vykazovaný v obstarávacích cenách

Ak existuje objektívny dôkaz, že nastalo zníženie hodnoty nekótovaného majetkového cenného papiera, ktorý nie je vykazovaný v reálnej hodnote, pretože táto sa nedá objektívne určiť, alebo na derivátový nástroj, ktorý je k takémuto majetku naviazaný a ktorý musel byť vyrovnaný dorúčením takéhoto nekótovaného majetkového cenného papiera je zníženie hodnoty určené ako rozdiel medzi zostatkovou cenou takéhoto finančného majetku a súčasnou hodnotou budúcich finančných tokov diskontovaných súčasnou úrokovou mierou používanou pre podobné finančné aktíva.

Finančné aktíva určené na predaj

Ak existuje objektívny dôkaz, že finančné aktívum určené na predaj je znehodnotené, potom suma rozdielu medzi cenou obstarania takéhoto aktíva (očistenou o platby istín a odpisy) a jeho súčasnou hodnotou zníženou o opravné položky z predchádzajúcich období, je vyňatá z vlastného imania a vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Straty z precenenia finančných nástrojov už účtované do vlastného imania nástrojov klasifikovaných ako aktíva určené na predaj nie sú stornované s vplyvom na výsledok. Ak v nasledujúcom období reálna hodnota dlhových nástrojov klasifikovaných ako nástroje určené na predaj vzrastie a tento rast je spojený s novými okolnosťami a bol zistený až po vytvorení opravných položiek na účte ziskov a strát, tieto opravné položky môžu byť stornované na účte ziskov a strát.

xiv. Zásoby

Zásoby sa vykazujú v nižšej sume z obstarávacej hodnoty alebo hodnoty nákladov na výrobu a čistej realizovateľnej hodnoty. Čistá realizovateľná hodnota sa rovná odhadovanej predajnej cene, ktorá je uplatňovaná za bežných obchodných podmienok, zníženej o odhadované náklady na dokončenie a náklady nevyhnutné na uskutočnenie predaja. Spoločnosť oceňuje spotrebované zásoby použitím špecifickej identifikačnej metódy. Opravné položky z titulu precenenia zásob sú zahrňované do prevádzkových nákladov.

xv. Náklady budúcich období

Náklady budúcich období sú náklady uskutočnené pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ale týkajú sa budúcich účtovných období.

Môže ísť najmä o náklady budúcich období :

- preddavky na nájom,
- poistenie,
- predplatné,
- preddavky na služby tretích strán, ktoré budú poskytnuté v budúcom období,
- ostatné vzniknuté náklady, ktoré sa týkajú budúcich období.

xvi. Výdavky a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v sume možných záväzkov spojených so súčasným obdobím, ktoré vznikajú z rozdielu oproti obdobiu, v ktorom sú dodávky doručené alebo služby vykonané subdodávateľom v prípade, že hodnota záväzku môže byť spoľahlivo vyčíslená.

Rozpúšťanie časového rozlíšenia závisí od skutočného objemu a času dodávky alebo poskytnutých služieb. Čas a spôsob rozpúšťania položiek časového rozlíšenia vyplýva z povahy daných nákladov a zohľadňuje princípy opatrnosti.

Výnosy budúcich období (nezarobené príjmy) sa týkajú hlavne prijatých preddavkov na poskytovanie servisných služieb v budúcich obdobiach. Spoločnosť vytvorí náklady budúcich období, alebo účtuje o výnosoch budúcich období, ak sa takéto náklady alebo výnosy týkajú budúcnosti, zatiaľ čo výdavky budúcich období sú vykázané vo výške pravdepodobných záväzkov týkajúcich sa tohto účtovného obdobia.

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú uvedené v súvahe v dlhodobých a krátkodobých záväzkov.

xvii. Výnosy a náklady spojené so zákazkovou výrobou

Ak náklady na zákazku znížených o očakávané straty a zvýšené o očakávané zisky, zahrňované do výkazu ziskov a strát, presahujú fakturované čiastky, suma nevymfakturovaných čiastok vytvárajúca tento rozdiel je vykázaná ako iné pohľadávky.

Ak náklady na zákazku znížené o očakávané straty a zvýšené o očakávané zisky, zahrňované do výkazu ziskov a strát sú nižšie ako fakturovaná čiastka, hodnoty budúcich (nezarobených) príjmov vyplývajúcich z týchto rozdielov sú vykázané ako iný záväzok.

xviii. Rezervy

Rezervy sú vykázané ak Spoločnosť má súčasný záväzok (právny alebo iný) ako výsledok minulých udalostí, pri ktorom je predpoklad úbytku ekonomických úžitkov na vyrovnanie záväzku a je odhadnuteľná suma takéhoto záväzku. Ak Spoločnosť očakáva, že výdavok na vyrovnanie záväzku bude nahradený, napríklad ak očakáva náhradu vyplývajúcu z poistného plnenia, je táto náhrada vykázaná ako samostatné aktívum len vtedy, ak je takmer isté, že náhrada bude uskutočnená. Náklady na takéto rezervy sú vo výkaze ziskov a strát krátené o predpokladané sumy náhrad.

Spoločnosť vykáže rezervy na nevýhodné zmluvy, pri ktorých sa očakáva, že nevyhnutné náklady na splnenie zmluvných záväzkov prevýšia zmluvne dohodnuté príjmy.

Tam, kde efekt časovej hodnoty peňazí je významný, suma rezerv je diskontovaná na súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov, za použitia diskontnej sadzby zohľadňujúcej súčasné trhové ocenenia časovej hodnoty peňazí a rizika spojeného so záväzkom. Tam kde je použitá diskontná metóda, zvýšenie rezervy v dôsledku časového faktora je vykázané ako úrokový náklad.

Rezervy na záručné opravy

Rezervy na záručné opravy sú vykázané po tom, čo je výrobok predaný alebo služba vykonaná. Prvotné ocenenie je založené na historických skúsenostiach. Prvotné odhady pre potrebu tvorby rezerv týkajúcich sa záručných opráv sú každoročne prehodnocované. Priemerná záručná doba je 6 mesiacov.

xix. Vlastné imanie

Vlastné imanie je vykázané v nominálnej hodnote. Vlastné imanie sa skladá z týchto položiek:

- základné imanie vykázané v sume splatených kapitálových vkladov,
- emisné ážio z predaja akcií v hodnote vyššej ako nominálna hodnota,
- ostatný komplexný výsledok hospodárenia,
- nerozdelený zisk minulých rokov, vrátane čistého zisku za účtovné obdobie.

xx. Výnosy

IFRS 15 nadobudol účinnosť dňa 1. Januára 2018, nahrádza IAS 11 'Zmluvy o zhotovení', IAS 18 'Výnosy' a súvisiace interpretácie a vzťahuje sa na všetky zmluvy so zákazníkmi, s výnimkou tých, ktoré spadajú do pôsobnosti iných štandardov, najmä IFRS 16.

Nový štandard poskytuje "Päťstupňový model" na uznanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. Podľa IFRS 15 sa výnosy vykazujú vo výške, ktorá odzrkadľuje pohľadávku, ktorú Spoločnosť očakáva, že bude mať nárok výmenou za prevod sľúbených tovarov a služieb zákazníkom.

Spoločnosť sa zaoberá predajom licencií a služieb IT v širšom zmysle a rozlišuje tieto typy výnosov:

- výnosy z predaja vlastných licencií a služieb,
- výnosy z predaja licencií a služieb tretích strán, a
- výnosy z predaja z predaja hardvéru.

Výnosy z predaja vlastných licencií a služieb

Kategória 'Vlastných licencií a služieb' zahŕňa výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, ktorým dodávame vlastný softvér a / alebo poskytujeme súvisiace služby.

Komplexné IT projekty

Veľká časť týchto výnosov vzniká z realizácie komplexných IT projektov, v rámci ktorých sa Spoločnosť zaviazala poskytovať zákazníkovi funkčný informačný systém. V takýchto situáciách môže zákazník využívať len funkčný systém, ktorý je konečným produktom, ktorý sa skladá z našich vlastných licencií a významných súvisiacich služieb (napríklad modifikácia alebo implementácia). V rámci takýchto zmlúv je Spoločnosť prakticky vždy povinná poskytovať zákazníkovi komplexné tovary alebo služby vrátane poskytovania vlastných licencií a / alebo vlastných modifikačných služieb a / alebo vlastných implementačných služieb. Znamená to, že tzv. Komplexné IT zmluvy najčastejšie vedú k samostatnej povinnosti v oblasti výkonu, ktorá spočíva v poskytovaní funkčného IT systému zákazníkovi. V prípade povinnosti plnenia, ktorá zahŕňa poskytnutie funkčného informačného systému, dôkladne preskúmavame prísľub pri udeľovaní licencie podľa každej zmluvy. Spoločnosť analyzuje odlišiteľnosť licencií od ostatných tovarov alebo služieb, ktoré sú v zmluve dohodnuté. Vo všeobecnosti sa Spoločnosť domnieva, že záväzok predat licenciu na základe takejto povinnosti plnenia, nezodpovedá kritériu odlišnosti, pretože prevod licencie je len časťou väčšej povinnosti plnenia a služby predávané spolu s licenciou sú taká významná hodnota, že nie je možné určiť, či samotná licencia je prevládajúcou povinnosťou.

Výnosy z plnúcich zo zmluvnej povinnosti poskytovať funkčný systém IT sa v priebehu obdobia vývoja vykazujú v čase. Je to preto, že v súlade s IFRS 15 sa výnosy môžu vykazovať v čase prenosu kontroly nad dodaným tovarom / službami, pokiaľ Spoločnosť nevytvorí majetok s alternatívnym použitím k účtovnej jednotke a účtovná jednotka má vykonateľné právo na platbu za vykonané plnenie počas trvania zmluvy. Podľa názoru manažmentu v prípade

realizácie komplexných IT projektov poskytovateľ nemôže generovať majetok s alternatívnym použitím, pretože takéto systémy spolu so sprievodnými implementačnými službami sú "šité na mieru". Súčasná analýza doteraz preukázala, že v podstate všetky zmluvy uzatvorené Spoločnosťou spĺňajú kritérium zabezpečenia vykonateľného práva na platbu za plnenie vykonané počas trvania zmluvy. To znamená, že príjmy z komplexných IT projektov, ktoré zahŕňajú predaj vlastných licencií a vlastných služieb, sa vykazujú podľa metódy percentuálneho podielu dokončenia (na základe doterajších nákladov) v čase prevodu kontroly nad predanými tovarmi / službami zákazníkovi. Relatívne malé projekty v oblasti IT sú špecifickým prípadom, v ktorom možno vykázať výnosy vo výške, ktorú je účtovná jednotka oprávnená fakturovať, v súlade s praktickou výhodou povolenou podľa IFRS 15.

Predaj vlastných licencií bez významných súvisiacich služieb

V prípade, že sa predaj vlastnej licencie je odlišiteľný od ostatných významných zmien implementačných služieb a preto predstavuje samostatné plnenie, skupina posudzuje, či prísľub pri udelení takejto licencie má poskytnúť zákazníkovi buď:

- právo na prístup k duševnému vlastníctvu subjektu vo forme, v akej existuje počas obdobia udeľovania licencií; alebo
- právo používať duševné vlastníctvo subjektu vo forme, v akej existuje v čase udelenia licencie.

Prevažná väčšina licencií predávaných Spoločnosťou samostatne (predstavujúcu osobitné zmluvné plnenie) má za cieľ poskytnúť zákazníkovi právo používať duševné vlastníctvo, čo znamená, že výnosy z predaja takýchto licencií sú vykázané v čase prenosu kontroly nad licenciou na zákazníka. To znamená, že v prípade vlastných licencií predávaných bez významných súvisiacich služieb bez ohľadu na obdobie udeľovania licencií, sa príjmy vykážu jednorazovo v čase prenosu kontroly nad licenciou. Identifikovali sme aj prípady licencií, ktorých povaha je poskytnúť právo na prístup k duševnému vlastníctvu. Tieto licencie sa spravidla predávajú na určité obdobie. Do 31. decembra 2017 boli, v súlade s našimi účtovnými zásadami pre licencie udelené na určité obdobie, vykázané výnosy v čase (počas obdobia udeľovania licencií). V súlade s IFRS 15 Spoločnosť vykazuje takéto výnosy na základe určenia, či licencia poskytuje zákazníkovi právo na prístup alebo právo na používanie.

Servisné služby a záruky

Kategória 'vlastných licencií a služieb' predstavuje aj výnosy z vlastných servisných služieb vrátane príjmov zo záruk. Naše účtovné zásady týkajúce sa vykazovania výnosov zo servisných služieb zostali po prijatí IFRS 15 nezmenené, pretože podľa názoru manažmentu tieto služby v zásade predstavujú osobitné zmluvné plnenia, kde spotrebiteľ spotrebuje výhody tovarov / služieb dodané poskytovateľom, v dôsledku čoho sa výnosy vykazujú v priebehu obdobia výkonu služby.

V niektorých prípadoch Spoločnosť poskytuje na predané tovary a služby záruku. Na základe vykonanej analýzy sme zistili, že väčšina záruk udelených Spoločnosťou spĺňa definíciu služby, tzv. rozšírené záruky, ktorých rozsah je širší ako len záruka zákazníkovi, že výrobok / služba je v súlade s dohodnutou špecifikáciou. Záver, že sa jedná o rozšírenú záruku sa robí vždy, keď sa Skupina zmluvne zaväzuje opraviť akékoľvek chyby v dodanom softvéri v striktno stanovenej lehote a / alebo ak je takáto záruka rozsiahlejšia ako minimum požadované zákonom. V súvislosti s IFRS 15, skutočnosť, že bola udelená predĺžená záruka, naznačuje, že Spoločnosť skutočne poskytuje dodatočnú službu. V súlade s IFRS 15 to znamená, že Spoločnosť musí uznať predĺženú záruku ako samostatné zmluvné plnenie a prideliť časť ceny transakcie k tejto službe. V prípade, keď je rozšírená záruka sprevádzaná servisnou službou, ktorá je dokonca širšou kategóriou ako samotná rozšírená záruka, výnosy sa vykazujú v priebehu času, pretože zákazník spotrebuje výhody takejto služby, počas toho, ako ich poskytovateľ vykonáva. V tomto prípade, servisná služba zahŕňa časť ceny transakcie. Podobne v prípadoch, keď sa po ukončení projektu poskytne záručný servis a nie je sprevádzaný žiadnou servisnou službou, časť transakčnej ceny a analogické uznané časti tržieb z predaja sú odložené, kým neuplynie doba záručného servisu. V prípade záruk, ktorých rozsah je obmedzený na zákonné minimum, naše účtovné zásady zostali nezmenené, čo znamená, že takéto budúce a podmienené záväzky budú pokryté opravnými položkami, ktoré sa v prípade realizácie záruky budú účtovať ako prevádzkové náklady.

Predaj licencií a služieb tretích strán

Kategória "licencií a služieb tretích strán" zahŕňa výnosy z predaja licencií tretích strán, ako aj z poskytovania služieb, ktoré z technologických alebo právnych dôvodov musia vykonávať subdodávateľia (to platí pre hardvér a softvérovú údržbu a outsourcingové služby poskytované ich výrobcami). Výnosy z predaja licencií tretích strán sa spravidla účtujú ako predaj tovaru, čo znamená, že takéto výnosy sa vykazujú v čase, keď bola kontrola licencie prenesená na zákazníka. Súčasne sú tržby za služby tretích strán, najmä služby údržby tretích strán, uznané v čase,

kedy sú tieto služby poskytované zákazníkovi. Kedykoľvek sa Spoločnosť zaoberá predajom licencií alebo služieb tretích strán, zvažuje, či Spoločnosť koná ako sprostredkovateľ alebo agent; vo väčšine prípadov sa však konštatuje, že Spoločnosť je hlavnou stranou, ktorá je povinná splniť zmluvný záväzok, a preto sú výsledné výnosy vykázané vo výške plnenia.

Predaj hardvéru

Kategória "Predaj hardvéru" zahŕňa príjmy zo zmlúv so zákazníkmi o poskytnutí infraštruktúry. V tejto kategórii sa výnosy vykazujú v zásade v okamihu, kedy je prevedená kontrola nad zariadením. To sa nevzťahuje len na situácie, keď sa hardvér nedodáva oddelene od súčasne poskytovaných služieb. V takom prípade je predaj hardvéru súčasťou zmluvného plnenia zahŕňajúcej poskytovanie komplexného systému infraštruktúry. Takéto komplexné projekty sú však v Spoločnosti zriedkavé, pretože predaj hardvéru sa prevažne vykonáva na distribučnom základe.

Variabilná protihodnota

V súlade s IFRS 15, ak zmluvná protihodnota zahŕňa akúkoľvek variabilnú sumu, Spoločnosť odhadne výšku protihodnoty, na ktorú bude mať nárok, výmenou za prevod sľúbeného tovaru alebo služieb zákazníkovi a bude zahŕňať časť alebo celú sumu variabilnej protihodnoty v cene transakcie, ale iba v takom rozsahu, v akom je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnej zmene vykázaných kumulatívnych výnosov, keď sa neskôr vyrieši neistota spojená s variabilnou protihodnotou.

Spoločnosť je zmluvnou stranou viacerých zmlúv, ktoré stanovujú sankcie za neplnenie alebo nesprávne plnenie zmluvných záväzkov. Akékoľvek zmluvné sankcie môžu preto ovplyvniť protihodnotu, ktorá bola v zmluve uvedená ako pevná suma, a podlieha zmenám v dôsledku takých očakávaných sankcií. Preto od 1. januára 2018 ako súčasť odhadu výšky pohľadávky na základe zmluvy, Spoločnosť odhaduje očakávanú sumu protihodnoty so zohľadnením pravdepodobnosti zaplatenia takýchto zmluvných pokút, ako aj ďalších faktorov, ktoré by mohli potenciálne odhad ovplyvniť. To spôsobuje zníženie výnosov, a nie zvyšovanie výšky rezerv a príslušných nákladov, ako to bolo doteraz. Okrem zmluvných sankcií neexistujú žiadne iné významné faktory, ktoré by mohli ovplyvniť výšku protihodnoty (ako sú rabaty alebo zľavy), ale v prípade ich identifikácie by ovplyvnili aj výšku výnosov, ktoré skupina uznala.

Náklady zo zmlúv so zákazníkmi

Náklady na získanie zmluvy sú tie dodatočné (prírastkové) náklady vynaložené Spoločnosťou na získanie zmluvy so zákazníkom, ktoré by nevznikli v prípade, že zmluva nebola získaná. Spoločnosť vykazuje takéto náklady ako majetok, ak očakáva, že tieto náklady budú spätne získané. Takéto kapitalizované náklady na získanie zmluvy sa odpisujú počas obdobia, keď Spoločnosť plní plnenia vyplývajúce zo zmluvy.

Z praktických dôvodov, Spoločnosť vykazuje náklady na získanie zmluvy ako náklad, v čase jeho vzniku, v prípade ak doba odpisovania majetku, ktorý by Spoločnosť inak vykázala, je jeden rok alebo menej.

Náklady z plnenia zmlúv sú náklady vzniknuté pri plnení zmluvy so zákazníkom. Spoločnosť vykazuje takéto náklady ako majetok, ak nepatria do rozsahu inej normy (napríklad IAS 2 "Zásoby", IAS 16 "Nehnutelnosti, stroje a zariadenia" alebo IAS 38 "Nehmotný majetok") a ak tieto náklady spĺňajú všetky tieto kritériá: i) náklady sa priamo vzťahujú na zmluvu alebo na predpokladanú zákazku so zákazníkom, ii) náklady vytvárajú alebo zvyšujú zdroje Spoločnosti, ktoré sa použijú na uspokojenie (alebo pokračovanie v plnení) povinnosti v budúcnosti a (iii) očakáva sa, že náklady budú vrátené.

Ostatné praktické činnosti, ktoré Spoločnosť uplatňuje

Ak to prichádza do úvahy, Spoločnosť uplatňuje aj praktickú výhodu povolenú podľa IFRS 15, pričom ak má Spoločnosť právo na úhradu od zákazníka v sume, ktorá priamo zodpovedá hodnote výkonu, ktorý bola doposiaľ dodaný (napr. zmluva o poskytovaní služieb, v ktorej účtovná jednotka účtuje pevnú sumu za každú poskytovanú hodinu poskytovania služieb), môže skupina vykázať výnosy vo výške, ktorú je oprávnená fakturovať.

V súlade s vybraným prístupom k implementácii IFRS 15 sa Spoločnosť tiež rozhodla využiť praktickú výhodu, aby nedošlo k prepracováaniu zmlúv v súvislosti so všetkými úpravami, ktoré boli schválené pred začiatkom najskoršieho predloženého obdobia.

Úrokové výnosy

Vykázanie úrokových výnosov je založené na časovej báze (berúc do úvahy efektívne sadzby - úrokové miery pre diskontovanie budúcich peňažných tokov počas odhadovanej doby životnosti finančných nástrojov k čistej účtovnej hodnote týchto aktív).

Úrokové výnosy obsahujú úroky z poskytnutých úverov, investícií do dlhopisov držaných do splatnosti, bankových úložiek a ostatných položiek rovnako ako diskont nákladov (záväzkov) diskontovaných s použitím efektívnej úrokovej miery.

Dividendy

Výnosy z dividend sú vykázané, ak akcionárovi vznikne právo na vyplatenie dividend.

xxi. Prevádzkové náklady

Spoločnosť účtuje o nákladoch v zmysle účelového členenia i druhového členenia. Náklady na predané výrobky sa skladajú z nákladov priamo spojených s predajom tovaru alebo vytvorením predaných služieb. Náklady na predaj zahŕňajú náklady na distribučné činnosti. Administratívne náklady obsahujú náklady na správu vrátane nákladov na manažment Spoločnosti.

xxii. Zamestnanecké pôžitky, náklady na sociálne poistenie a iné povinné platby

Spoločnosť vypláca zamestnanecké pôžitky (predovšetkým mzdy, náklady na zdravotné a sociálne poistenie, nemocenské a vytvára sociálny fond). Prispieva na sociálne a zdravotné poistenie a príspevky do fondu zamestnanosti podľa výšky vymeriavacieho základu z hrubých miezd. Tieto náklady vstupujú do výsledku hospodárenia Spoločnosti v rovnakom období ako s nimi súvisiace mzdy.

Spoločnosť prispieva zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie mesačne do výšky 2,5 % mesačných platieb.

Spoločnosť nemá žiadne penzijné programy.

xxiii. Daň z príjmov a daň z pridanej hodnoty

Daňové pohľadávky a záväzky sú ocenené v očakávanej hodnote, ktorú spoločnosť príjme alebo zaplatí daňovému úradu. Na ich výpočet sú použité sadzby a zákony platné a vydané k dátumu vykazovania v krajine, kde Spoločnosť pôsobí a generuje zdaniteľné príjmy.

Pre účely účtovnej závierky, odložená daň je kalkulovaná aplikovaním súvahového princípu na všetky dočasné rozdiely, ktoré existujú k súvahovému dňu medzi daňovou hodnotou aktíva alebo záväzku a ich účtovnej hodnoty vykázanej vo výkaze o finančnej pozícii. Odložený daňový záväzok vzniká pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch – okrem prípadov, keď odložený daňový záväzok vznikne z prvotného vykázania goodwillu alebo prvotného vykázania majetku alebo záväzkov pri transakcii inej ako je podniková kombinácia, ktorá v čase jej uzavretia nemá vplyv na zisk pred zdanením, zdaniteľný zisk alebo daňovú stratu, tak ako aj v súvislosti s kladnými dočasnými rozdielmi, ktoré vzniknú pri investícii do dcérskej spoločnosti alebo pridruženej spoločnosti alebo podielu v spoločnom podniku – okrem prípadu, keď investor je schopný ovládať načasovanie zrušenia dočasného rozdielu a keď je pravdepodobné, že takýto dočasný rozdiel nebude zrušený v predpokladanej budúcnosti.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná zo všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov, ako aj vo vzťahu k nevyužitým odloženým daňovým aktívam alebo nevyužitej daňovej strate, ktoré sú prenesené do budúcich období, vo výške, pri ktorej je pravdepodobné, že budúce zdaniteľné príjmy budú dostatočné na využitie týchto dočasných rozdielov, aktív alebo strát. Toto neplatí pre prípad, keď odložená daňová pohľadávka z odpočítateľného dočasného rozdielu vznikne z prvotného vykázania majetku alebo záväzkov pri transakcii inej ako je podniková kombinácia, ktorá v čase jej uzavretia nemá vplyv na zisk pred zdanením, zdaniteľný zisk alebo daňovú stratu ďalej, v prípade, že odpočítateľný dočasný rozdiel vznikne pri investícii do dcérskej spoločnosti alebo pridruženej spoločnosti alebo podielu v spoločnom podniku, odložená daňová pohľadávka je vykázaná v súvahe len v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že dočasný rozdiel bude zrušený v predpokladanej budúcnosti a bude dosiahnutý zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné zužitkovať dočasný zdaniteľný rozdiel.

Účtovná hodnota odloženej daňovej pohľadávky by mala byť revidovaná vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížená alebo zvýšená tak, aby odrážala akékoľvek zmeny v odhade dosiahnutia zdaniteľného zisku dostatočného na zužitkovanie časti alebo celej tejto odloženej daňovej pohľadávky.

Odložená daňová pohľadávka alebo záväzok sú oceňované daňovými sadzbami, ktoré budú platné podľa očakávania v období, v ktorom bude pohľadávka realizovaná alebo záväzok vyrovnaný, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov), ktoré boli uzákonené alebo formálne uzákonené k dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok sa vzájomne kompenzujú podľa IFRS.

Daň z príjmu vzťahujúca sa k položkám, ktoré sú vykázané priamo vo vlastnom imaní, je vykázaná vo vlastnom imaní a nie vo výkaze ziskov a strát. Výnosy, náklady a aktíva sú vykázané v sume zníženej o daň z pridanej hodnoty. To neplatí, ak

- zaplatenú daň z pridanej hodnoty pri kúpe tovaru alebo služby nie je možné uplatniť. V takom prípade je daň z pridanej hodnoty vykázaná ako súčasť obstarávacej ceny majetku alebo náklad a
- pohľadávka alebo záväzok sú vykázané v sume aj s daňou z pridanej hodnoty.

Daň z pridanej hodnoty splatná daňovému úradu resp. nárok na odpočet dane je vykázaný vo výkaze o finančnej pozícii medzi pohľadávkami resp. záväzkami voči štátnemu rozpočtu.

III. Informácie o segmentoch

Spoločnosť pôsobí v oblasti informačných technológií. Keďže ide o aktivity podobnej povahy, nie je dôvod na aplikovanie štandardu týkajúceho sa prevádzkových segmentov. Organizačná štruktúra Spoločnosti je rovnorodá, bez samostatnej časti, ktorá by vykonávala odlišné aktivity. Na základe vyššie uvedeného Spoločnosť deklaruje, že prevádzkovým segmentom je Spoločnosť ako celok.

Spoločnosť pôsobí vo viacerých geografických oblastiach, ale takmer 85 % príjmov pochádza zo Slovenskej republiky. Zvyšok je z Českej republiky, kde má Spoločnosť organizačnú zložku a z ostatných európskych krajín a všetky tieto aktivity sú zahrnuté do účtovnej závierky.

Geografické segmenty sa dajú rozlíšiť geografickou oblasťou pôsobenia Spoločnosti, v ktorej je vykonávaná ekonomická činnosť.

Údaje v tabuľkách sú po eliminácii vzájomných transakcií a dividendy sú uvedené priamo v čistom zisku.

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31.12.2018 a k 31.12.2018	Slovenský trh	Český/iný trh	Celkom
Tržby z predaja			
Tržby z predaja externým zákazníkom	48 603	8 769	57 372
Prevádzkový zisk (strata) zo segmentu	6 091	1 099	7 190
Úrokové príjmy	108		108
Úrokové výdavky	(118)	-	(118)
Daň z príjmu	(1 093)	(197)	(1 290)
Nepeňažné položky:			
Odpisy a amortizácia	(1 471)	-	(1 471)
Opravné položky a zníženie hodnoty aktív segmentu	1 193	-	1 193
Čistý zisk (strata) segmentu	7 165	902	8 067
Aktíva segmentu	140 738	2 186	142 924
Kapitálové výdavky segmentu	(2 009)	-	(2 009)

Opravné položky a zníženie hodnoty aktív vo výške 1 193 tis. EUR zahŕňajú rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam.

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31.12.2017 a k 31.12.2017	Slovenský trh	Český/iný trh	Celkom
Tržby z predaja			
Tržby z predaja externým zákazníkom	40 585	8 735	49 320
Prevádzkový zisk (strata) zo segmentu	4 175	1 137	5 312
Úrokové príjmy	194		194
Úrokové výdavky	(31)	-	(31)
Daň z príjmu	(1 205)	(259)	(1 464)
Nepeňažné položky:			
Odpisy a amortizácia	(1 994)	-	(1 994)
Opravné položky a zníženie hodnoty aktív segmentu	(725)	-	(725)
Čistý zisk (strata) segmentu	12 603	878	13 481
Aktíva segmentu	128 539	924	129 463
Kapitálové výdavky segmentu	(997)	-	(997)

Opravné položky a zníženie hodnoty aktív vo výške 725 tis. EUR zahŕňajú tvorbu opravných položiek k pohľadávkam.

IV. Poznámky k účtovnej závierke

1. Tržby

V roku 2018 a v zodpovedajúcom porovnateľnom období, prevádzkové tržby boli nasledovné:

Tržby podľa druhu činnosti	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Vlastný softvér a služby	48 089	41 653
Softvér a služby tretích strán	3 194	3 476
Počítačový hardvér a infraštruktúra	6 069	4 053
Ostatné služby	20	138
Celkom	57 372	49 320

Tržby podľa sektorov	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Bankovníctvo a financie	17 110	14 613
Podniky	25 610	18 014
Verejné inštitúcie	14 652	16 693
Celkom	57 372	49 320

Tržby v teritoriálnej štruktúre	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Slovensko	48 603	40 585
Česká republika	8 243	7 790
Ostatné európske krajiny	46	216
Ostatné krajiny mimo Európy	480	729
Celkom	57 372	49 320

2. Prevádzkové náklady

	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Spotreba materiálu a energie (-)	(255)	(183)
Náklady na predaný tovar (-)	(8 291)	(6 956)
Subdodávky (-)	(21 180)	(16 006)
Mzdové náklady (-)	(13 038)	(11 414)
Náklady na sociálne poistenie a Sociálne náklady, z nich (-)	(4 704)	(4 349)
<i>príspevky na sociálne zabezpečenie (-)</i>	(2 355)	(2 146)
Odpisy a amortizácia (-)	(1 471)	(1 994)
Dane a poplatky (-)	(13)	(14)
Služobné cesty (-)	(307)	(316)
Tvorba a zúčtovanie rezerv na záručné opravy a opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku (+) / (-)	872	(887)
Ostatné (-)	(1 804)	(1 860)
Spolu	(50 191)	(43 978)
Náklady na predané výkony:	(43 986)	(38 438)
<i>náklady na výrobu (-)</i>	<i>(17 803)</i>	<i>(18 113)</i>
<i>náklady na tovar, materiál a subdodávky (-)</i>	<i>(26 183)</i>	<i>(20 325)</i>
Náklady na predaj (-)	(806)	(907)
Všeobecné administratívne náklady (-)	(5 399)	(4 633)

Odmeny spoločnosti autorizovanej auditovať účtovnú závierku Spoločnosti rozdelené podľa druhov sú uvedené v nasledujúcej tabuľke za účtovné obdobie končiace 31.12.2018 a 31.12.2017:

	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Audit účtovnej závierky	56	47
Celkom	56	47

3. Ostatné prevádzkové výnosy a náklady

Ostatné prevádzkové výnosy	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku	29	41
Tržby z prenájmu	12	8
Rozpustenie ostatných rezerv	-	-
Ostatné	15	7
Celkom	56	56

Ostatné prevádzkové náklady	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Poskytnuté dary (-)	(13)	(46)
Ostatné (-)	(34)	(40)
Celkom	(47)	(86)

4. Finančné výnosy a náklady

Finančné výnosy	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Výnosové úroky z poskytnutých úverov, cenných papierov a vkladov v bankách	108	194
Zisk z precenenia finančných derivátov	-	-
Zisk z menových derivátových operácií - forward contracts	10	72
Kurzové zisky	-	-
Prijaté dividendy	8 789	11 429
Ostatné	1 828	-
Celkom finančné výnosy	10 735	11 695

Finančné náklady	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Nákladové úroky na finančný lízing (-)	(118)	(31)
Strata z precenenia menových forwardov	(5)	(25)
Strata z predaja ostatných kapitálových investícií (+)	(91)	(7)
Strata z predaja dcérskych spoločností	(8 328)	-
Tvorba opravnej položky k finančnej investícii (-)	-	(109)
Ostatné	(26)	(1 890)
Celkom finančné náklady	(8 568)	(2 062)

Spoločnosť v roku 2017 vytvorila opravnú položku k úveru DanubePay vo výške 1 890 tis. EUR. V priebehu roku 2018 bola časť vo výške 1 828 tis. EUR zrušená z dôvodu úhrady časti úveru.

Spoločnosť v roku 2018 predala dcérske spoločnosti DanubePay, a.s. a Interway a.s. z čoho vznikla strata vo výške 8 328 tis. EUR.

5. Daň z príjmov

Vplyv položiek dane na zisk pred zdanením (bežnej a odloženej dane):

	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Splatná daň	(1 345)	(1 553)
Odložená daň	55	89
<i>týkajúce sa dočasných rozdielov</i>	55	89
Daň z príjmov, uvedená vo výkaze ziskov a strát:	(1 290)	(1 464)

Predpisy vzťahujúce sa k dani z pridanej hodnoty, dani z príjmov právnických osôb a dani z príjmov fyzických osôb alebo odvodov sú predmetom častých zmien, čím zbavujú daňovníka možnosti odvolať sa na zavedené predpisy a právne precedensy. Súčasne platné predpisy obsahujú nejasnosti, ktoré môžu viesť k rôznym právnym názorom a interpretáciám predpisov a vzťahu medzi Spoločnosťou a správcom daní i medzi jednotlivými subjektmi štátnej správy. Platby daní a ostatných platieb (napr. colné platby) môžu byť kontrolované štátnymi orgánmi a tie môžu uložiť pokuty a výška takýchto možných platieb býva spojená s vysokým úrokom. Sumy vykázané vo finančných výkazoch preto môžu byť neskôr zmenené, po tom ako sú splatné dane definitívne určené príslušnými daňovými úradmi.

Prepočet dane z príjmu vychádza zo zisku pred zdanením a efektívnej daňovej sadzby použitej v Spoločnosti.

	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Výsledok hospodárenia pred zdanením	9 357	14 945
Zákonná sadzba dane z príjmov	21%	21%
Daň z príjmov vypočítaná v zákonnej daňovej sadzbe	1 965	3 138
Daňovo neuznané finančné výnosy a náklady - dividendy	(2 480)	(2 400)
Iné nezdaniteľné príjmy a neuplatniteľné náklady	1 805	726
Úprava dane z príjmov za predchádzajúce roky	-	-
Daň z príjmov vo výške efektívnej sadzby dane 13,8 % v roku 2018 a 9,8 % v roku 2017	1 290	1 464

Spoločnosť odhadla v budúcnosti dosiahnuteľný zdaniteľný príjem a predpokladá, že využije odloženú daňovú pohľadávku (očistenú o opravné položky) k 31.12.2018 ako aj k 31.12.2017.

Sadzba dane z príjmov právnických osôb bola 21% v roku 2017. Sadzba dane z príjmov právnických osôb je 21% v roku 2018.

	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Splatná daň z príjmov - pohľadávka	1 481	1 482
Splatná daň z príjmov - záväzok	(1 347)	(1 553)
Splatná daň z príjmov – pohľadávka (+)/Splatná daň z príjmov – záväzok (-), netto	134	(71)
Zrážková daň - pohľadávka	384	-

	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Sadzba dane použitá pre výpočet odloženej dane	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka	696	643
Odložený daňový záväzok	(3)	(5)
Odložená daňová pohľadávka (+) / Odložený daňový záväzok (-), netto	693	638

	Výkaz o finančnej pozícii		Výkaz ziskov a strát	
	31 Dec 2018	31 Dec 2017	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Odložený daňový záväzok				
Ocenenie dlhodobého hmotného majetku na reálnu hodnotu a rozdiel medzi daňovými odpismi a účtovnými odpismi	(3)	(5)	2	6
Ostatné	-	-	-	3
Odložený daňový záväzok, brutto	(3)	(5)		
Odložená daňová pohľadávka				
Výdavky budúcich období, rezervy a ostatné pasíva	547	555	(8)	143
Opravné položky k zásobám	5	5	-	-
Opravné položky k pohľadávkam	57	61	(4)	(61)
Ostatné	87	22	65	(2)
Odložená daňová pohľadávka, brutto	696	643		
Odložená daň z príjmov, netto	693	638		
Zmena odloženej dane z príjmov v období, z toho			55	89
<i>Odložená daň vykázaná ako zisk alebo strata</i>			55	89

Pri kalkulácii odloženej dane z príjmov k 31.12.2018 bola použitá sadzba dane 21%.

6. Zisk na akciu

Základný zisk na akciu je vyčíslený ako podiel čistého zisku za obdobie a váženého počtu akcií zostávajúcich v obehu vo vykazovanom období.

Redukovaný zisk na akciu je vyčíslený ako podiel čistého zisku za obdobie a upraveného (v dôsledku účinku zredukovania potenciálnych kmeňových akcií) váženého počtu akcií zostávajúcich v obehu vo vykazovanom období, upravený o účinok konverzie potenciálnych kmeňových akcií.

Tabuľka prezentuje čistý zisk a počet akcií použitých pre výpočet základného a zredukovaného zisku pripadajúceho na akciu:

	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Čistý zisk pripadajúci na akcionárov Spoločnosti	8,067	13,481
Vážený priemer počtu kmeňových akcií v obehu, pre výpočet zisku na akciu	21 360 000	21 360 000
Faktor zredukovania	-	-
Upravený vážený priemer počtu kmeňových akcií v obehu, pre výpočet zredukovaného zisku na akciu	21 360 000	21 360 000

V tomto ani v minulom účtovnom období nenastali okolnosti, ktoré by spôsobili zredukovanie zisku na akciu.

7. Dividendy

Rozhodnutím riadneho valného zhromaždenia akcionárov Asseco Central Europe, a.s. sa zo zisku za rok 2017 vyplatila suma 12 388 800 EUR na dividendy (t.j. vo výške 0,58 EUR na jednu akciu). V priebehu roku 2018 boli vyplatené dividendy v celkovej výške 12 387 003 EUR. Zostávajúcu časť vo výške 1 886 EUR si akcionári k 31.12.2018 neprevzali. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je zostatok neprevzatých dividend 1 367 EUR.

Ako aj v minulých rokoch, Spoločnosť navrhuje v roku 2019 vyplatiť zo zisku dosiahnutom v roku 2018 dividendy.

8. Pozemky, budovy a zariadenia

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31.12.2018	Pozemky a budovy	Počítate a ďalšie kancelárske vybavenie	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Celkom
K 1.1.2018, po odpočítaní odpisov a opravných položiek	2	456	453	11	30	952
Prírastky, z toho:	314	329	359	-	(17)	985
Nákup	-	-	-	-	985	985
Ostatné zmeny	314	329	359	-	(1 002)	-
Zníženie, z toho:	(1)	(256)	(240)	(1)	-	(498)
Odpisy za obdobie (-)	(1)	(256)	(240)	(1)	-	(498)
Predaj a vyradenie (-)	-	(60)	(129)	-	-	(189)
Odpisy predaného a vyradeného majetku	-	60	129	-	-	189
K 31.12.2018, po odpočítaní odpisov	315	529	572	10	13	1,439
K 1.1.2018	3	2 007	1 307	20	30	3 367
Brutto hodnota	-	-	-	-	-	-
Odpisy a opravné položky (-)	(1)	(1 551)	(854)	(9)	-	(2 415)
Zostatková hodnota k 1.1.2018	2	456	453	11	30	952
K 31.12.2018	317	2 276	1 537	20	13	4 163
Brutto hodnota	-	-	-	-	-	-
Odpisy a opravné položky (-)	(2)	(1 747)	(965)	(10)	-	(2 724)
Zostatková hodnota k 31.12.2018	315	529	572	10	13	439

K 31. decembru 2018 dlhodobý majetok neslúžil ako záruka bankových úverov.

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31.12.2017		Pozemky a budovy	Počítače a ďalšie kancelárske vybavenie	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Celkom
K 1.1.2017, po odpočítaní odpisov a opravných položiek		2	423	322	12	59	818
Prírastky, z toho:		-	267	291	-	(29)	529
Nákup		-	-	-	-	529	529
Ostatné zmeny		-	267	291	-	(558)	-
Zníženie, z toho:		-	(234)	(160)	(1)	-	(359)
Odpisy za obdobie (-)		-	(214)	(180)	(1)	-	(395)
Predaj a vyradenie (-)		-	(54)	(211)	-	-	(265)
Odpisy predaného a vyradeného majetku		-	34	231	-	-	265
K 31.12.2017, po odpočítaní odpisov		2	456	453	11	30	952
K 1.1.2017							
Brutto hodnota		3	1 794	1 227	20	59	3 103
Odpisy a opravné položky (-)		(1)	(1 371)	(905)	(8)	-	(2 285)
Zostatková hodnota k 1.1.2017		2	423	322	12	59	818
K 31.12.2017							
Brutto hodnota		3	2 007	1 307	20	30	3 367
Odpisy a opravné položky (-)		(1)	(1 551)	(854)	(9)	-	(2 415)
Zostatková hodnota k 31.12.2017		2	456	453	11	30	952

K 31. decembru 2017 dlhodobý majetok neslúžil ako záruka bankových úverov.

9. Dlhodobý nehmotný majetok

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31.12.2018	Náklady na vývoj	Softvér	Goodwill zo zlúčenía	Ostatné	Celkom
K 1.1.2018, po odpočítaní amortizácie a opravných položiek	361	2,545	1,083	-	3 989
Prírastky, z toho:	298	944	-	-	1 242
Nákup	-	944	-	-	944
Kapitalizácia nákladov na vývoj	298	-	-	-	298
Zníženie, z toho:	-	(973)	-	-	(973)
Odpisy za obdobie (-)	-	(973)	-	-	(973)
Vyradenie a likvidácia (-)	-	-	-	-	-
Zníženie amortizácie	-	-	-	-	-
Znehodnotenie a zníženie hodnoty	(321)	-	-	-	(321)
K 31.12.2018, po odpočítaní amortizácie a opravných položiek	338	2 516	1 803	-	3 937
K 1.1.2018					
Brutto hodnota	891	12,692	1 083	2 407	17 073
Oprávky a opravné položky (-)	(530)	(10 147)	-	(2 407)	(13 084)
Zostatková hodnota k 1.1.2018	361	2,545	1 083	-	3 989
K 31.12.2018					
Brutto hodnota	868	13 636	1 083	2 407	17 994
Oprávky a opravné položky (-)	(530)	(11 120)	-	(2 407)	(14 057)
Zostatková hodnota k 31.12.2018	338	2 516	1 083	-	3 937

K 31. decembru 2018 nehmotný majetok neslúžil ako záruka bankových úverov.

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31.12.2017	Náklady na vývoj	Softvér	Goodwill zo zlúčenía	Ostatné	Celkom
K 1.1.2018, po odpočítaní amortizácie a opravných položiek	361	3 918	1 083	-	5 362
Prírastky, z toho:	-	226	-	-	226
Nákup	-	226	-	-	226
Kapitalizácia nákladov na vývoj	-	-	-	-	-
Zníženie, z toho:	-	(1 599)	-	-	(1 599)
Odpisy za obdobie (-)	-	(1 599)	-	-	(1 599)
Likvidácia (-)	-	-	-	-	-
Zníženie amortizácie	-	-	-	-	-
K 31.12.2018, po odpočítaní amortizácie a opravných položiek	361	2 545	1 083	-	3 989
K 1.1.2018					
Brutto hodnota	891	12 466	1 083	2 407	16 847
Oprávky a opravné položky (-)	(530)	(8 548)	-	(2 407)	(11 485)
Zostatková hodnota k 1.1.2018	361	3 918	1 083	-	5 362
K 31.12.2018					
Brutto hodnota	891	12 692	1 083	2 407	17 073
Oprávky a opravné položky (-)	(530)	(10 147)	-	(2 407)	(13 084)
Zostatková hodnota k 31.12.2018	361	2 545	1 083	-	3 989

K 31. decembru 2017 nehmotný majetok neslúžil ako záruka bankových úverov .

10. Goodwill

	31 Dec 2018	31 Dec 2017
ISZP	553	553
MPI	550	550
Celkom	1 083	1 083

Manažment Spoločnosti pravidelne vykonáva test na znehodnotenie goodwillu na ročnej báze (vždy k 31.12.), alebo vtedy, keď sa zistia skutočnosti, ktoré môžu indikovať jeho možné znehodnotenie. Pre účely testu znehodnotenia goodwillu je goodwill alokovaný na jednotky generujúce peňažné toky (z angl. cash generating unit, ďalej len „CGU“), ktorým akvizícia prináša ekonomické úžitky.

Goodwill spojený s akvizíciami spoločností ISZP a MPI Consulting bol testovaný na úrovni CGU reprezentovanými divíziou Healthcare a divíziou Banking spoločnosti Asseco Central Europe, a.s.

Pre každý test znehodnotenia goodwillu je potrebné odhadovať spätne ziskateľnú hodnotu CGU alebo skupiny CGU, ku ktorým je goodwill alokovaný. Test na znehodnotenie zahŕňa stanovenie ich hodnoty z používania použitím modelu diskontovaného voľného peňažného toku pre vlastníkov a veriteľov (z angl. free cash flow to firm, ďalej len „FCFF“). Z testovania nevyplývalo žiadne znehodnotenie goodwillu k 31.12.2018 ako aj k 31.12.2017.

Okrem testov na znehodnotenie goodwillu vykonaných k 31.12.2018, manažment Materskej spoločnosti vykonal aj analýzu citlivosti. Na základe nej zisťoval, do akej miery sa môžu vybrané parametre použité v modeli zmeniť, aby odhadovaná hodnota z používania CGU sa rovnala ich účtovnej hodnote.

Táto analýza citlivosti skúmala vplyv zmien v nasledovných parametroch:

- nominálna diskontná sadzba za zostatkové obdobie, t.j. peňažné toky generované po roku 2022;
- zmeny v zloženej ročnej miere rastu voľných peňažných tokov v období prognózy, teda v rokoch 2019-2023;

ako faktory s vplyvom na spätne ziskateľnú hodnotu CGU za predpokladu, že ďalšie faktory zostávajú nezmenené.

Primeraná zmena v predpokladoch nepovedie k znehodnoteniu goodwillu.

Výsledky vykonanej analýzy citlivosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Účtovná hodnota CGU	Diskontná sadzba		Zložená ročná miera rastu peňažných tokov	
		použitá v modeli pre marginálne obdobie %	marginálna %	použitá v modeli pre budúce obdobie %	marginálna %
MPI	971	6,7%	∞	28,1%	∞
ISZP	3,259	6,7%	∞	-44,7%	-61,6%

∞ - hodnota je väčšia ako 100%.

11. Investície do dcérskych spoločností

	Vlastnícky podiel v %	31 Dec 2018	31 Dec 2017
DanubePay, a. s.	0%	-	15
Asseco Central Europe, a. s., Česká republika	100%	26 643	26 643
Asseco Hungary Zrt.	0%	-	16
Asseco Central Europe Magyarország Zrt.	100%	16 808	16 808
exe, a. s.	100%	2 413	2 413
InterWay, a. s.	1%	-	3 216
Asseco Enterprise Solutions, a.s.	49,99%	31 370	31 426
IPI s.r.o. (CEIT)	51%	10 347	10 339
DWC, a.s.	66%	5 138	-
Invention s.r.o.	100%	9 791	-
PROSOFT, spol. s r.o. Košice	50%	644	-
Celkom		103 154	90 876

K 31.12.2018 účtovná hodnota investícií do dcérskych spoločností bola 103 154 tis. EUR.

Nadobudnutie podielu v PROSOFT, spol. s r.o. Košice

V januári 2018 Spoločnosť nadobudla 50% podiel v spoločnosti PROSOFT, spol. s r.o. Košice Slovensko.

Celková kúpna cena bola 602 tis. EUR. V januári 2018 bola uhradená prvá časť kúpnej ceny vo výške 523 tis. EUR. Druhá časť kúpnej ceny vo výške 52 tis. boli uhradené v apríli 2018. Úhrady sú prezentované v peňažných tokoch ako Obstaranie dcérskych spoločností.

Zvyšok kúpnej ceny v hodnote 28 tis. EUR bude uhradený v januári 2020 v zmysle zmluvy.

Nadobudnutie podielu v DWC, a.s.

V júni 2018 Spoločnosť nadobudla 66% podiel v spoločnosti DWC, a.s. Slovensko.

Kúpna cena bola 5 073 tis. EUR. Ostatné náklady vo výške 65 tis. EUR predstavovali náklady na právne služby. V júni 2018 bola uhradená prvá časť kúpnej ceny vo výške 3 285 tis. EUR. Druhá časť kúpnej ceny vo výške 1 788 tis. EUR a tiež vedľajšie náklady vo výške 65 tis. EUR boli uhradené v júli. Úhrady sú prezentované v peňažných tokoch ako Obstaranie dcérskych spoločností.

Nadobudnutie podielu v Invention s.r.o.

V novembri 2018 Spoločnosť získala 100% podiel v spoločnosti CEIT, a.s. prostredníctvom kúpy 100% podiel v spoločnosti Invention s.r.o. Slovensko.

Kúpna cena bola 9 778 tis. EUR. Ostatné náklady vo výške 13 tis. EUR predstavovali náklady na právne služby. V decembri 2018 bola prvá časť kúpnej ceny vo výške 8 606 tis. EUR a vedľajšie náklady vo výške 13 tis. EUR uhradené, čo je prezentované v peňažných tokoch ako Obstaranie dcérskych spoločností.

Zvyšok kúpnej ceny v hodnote 586 tis. EUR bude uhradený v priebehu roku 2020 a v hodnote 585 tis. EUR v priebehu roku 2019 v zmysle zmluvy.

Likvidácia Asseco Hungary Zrt.

V marci 2018 bola zlikvidovaná spoločnosť Asseco Hungary Zrt. Investícia vo výške 16 tis. EUR bola odpísaná. Podiel na likvidačnom zostatku bol vo výške 8 tis. EUR a bol uhradený v júli 2018.

Predaj časti podielu v Asseco Enterprise Solutions, a.s.

V máji 2018 Spoločnosť predala 0,02% podiel v spoločnosti Asseco Enterprise Solutions, a.s.

Predajná cena bola 55 tis. EUR a bola uhradená v máji 2018, čo je prezentované v peňažných tokoch ako Príjem z predaja podielov dcérskych spoločností.

Predaj a nadobudnutie podielu InterWay, a.s.

V októbri 2018 Spoločnosť dokúpila 34% podiel v spoločnosti InterWay, a.s. v cene 869 tis EUR a následne Spoločnosť odpredala 99% akcií za cenu 3 831 tis EUR. V rámci zabezpečenia pohľadávky si Spoločnosť ponechala jednu akciu v cene 1 EUR do obdobia úplného splatenia kúpnej ceny.

Kúpna cena 34% podielu bola splatená v plnej výške v októbri 2018 čo je prezentované v peňažných tokoch ako Obstaranie dcérskych spoločností.

Predajná cena akcií vo výške 700 tis. EUR bola uhradená v októbri 2018, čo je prezentované v peňažných tokoch ako Príjem z predaja podielov dcérskych spoločností. Suma 900 tis EUR bola vysporiadaná formou zápočtu so záväzkom z prijatých faktúr, ktorý Spoločnosť mala voči nadobúdateľovi podielu. Zvyšok predajnej ceny vo výške 2 231 tis. EUR bude splácaný postupne v zmysle zmluvy do konca roka 2022.

Predajom a nadobudnutím podielov v spoločnosti InterWay, a.s. vznikla Spoločnosti celková strata vo výške 227 tis. EUR.

Nadobudnutie a predaj podielu v DanubePay, a. s.

V októbri 2018 Spoločnosť dokúpila 55% podiel spoločnosti DanubePay, a.s. a následne navýšila svoj vklad v spoločnosti vo výške 9 515 tis. EUR. Následne Spoločnosť predala 100% podiel v spoločnosti DanubePay, a.s.

Navýšenie vkladu bolo v plnej výške v roku 2018 splatené, čo je prezentované v peňažných tokoch ako Obstaranie dcérskych spoločností.

Predajná cena bola 1 450 tis. EUR a bola uhradená v novembri 2018 v plnej výške, čo je prezentované v peňažných tokoch ako Príjem z predaja podielov dcérskych spoločností. Predajom spoločnosti vznikla Spoločnosti strata vo výške 8 091 tis. EUR.

Test na znehodnotenie investícií

Spoločnosť pravidelne prehodnocuje prítomnosť indikátorov znehodnotenia finančných investícií vo vzťahu k investíciám do dcérskych spoločností. Na základe výsledkov testovania k 31.12.2018 nie je potrebné prehodnotiť výšku finančných investícií. Analýza citlivosti dokázala, že k 31.12.2018 nedošlo k znehodnoteniu finančnej investície do žiadnej spoločnosti.

Okrem testov na znehodnotenie investícií k 31.12.2018, manažment Materskej spoločnosti vykonal aj analýzu citlivosti, na základe ktorej zisťoval, do akej miery by sa mohli vybrané parametre použité v modeli zmeniť.

Analýza citlivosti skúmala vplyv zmien v nasledovných parametroch:

- nominálna diskontná sadzba za zostatkové obdobie, t.j. peňažné toky generované po roku 2023;
- zmeny v zloženej ročnej miere rastu voľných peňažných tokov v období prognózy, teda v rokoch 2019-2023

Žiadne znehodnotenie investície v dcérskych spoločnostiach sa neidentifikovalo k 31.12.2018 ani k 31.12.2017.

Výsledky vykonanej analýzy citlivosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Účtovná hodnota CGU	Diskontná sadzba		Zložená ročná miera rastu peňažných tokov	
		Použité v období pre marginálne obdobie %	marginálne %	použité v modeli pre budúce obdobie %	marginálne %
Asseco Central Europe (Česká republika)	26 643	8,5%	44,1%	50,7%	21,9%
Asseco Solutions (Slovensko, Česká republika, Nemecko)	31 387	7,7%	∞	-3,3%	-35,8%
Asseco Central Europe Magyarország (Maďarsko)	16 808	11,6%	12,1%	-	-
exe	2 413	9,2%	∞	2,6%	∞
CEIT	20 138	7,4%	∞	6,8%	-7,7%
DWC	5 073	9,2%	∞	0,5%	-31,3%
Prosoft	602	9,2%	75,2%	30,4%	-1,3%

Primeraná zmena v predpokladoch nepovedie k znehodnoteniu investície.

12. Investície do pridružených podnikov

	31 Dec 2018	31 Dec 2017
eDocu a.s.	460	459
LittleLane, a.s.	258	258
Galvaniho 5, s.r.o.	31	31
EdgeCom	660	-
Celkom	748	748

EdgeCom, s.r.o.

V decembri 2018 Spoločnosť nadobudla 35% podiel v spoločnosti EdgeCom, s.r.o.

Kúpna cena bola 628 tis. EUR. Ostatné náklady vo výške 32 tis. EUR predstavovali náklady na právne služby. V decembri 2018 bola kúpna cena vo výške 628 tis. EUR a vedľajšie náklady vo výške 32 tis. EUR uhradené, čo je prezentované v peňažných tokoch ako Obstaranie pridružených spoločností.

13. Náklady budúcich období

Krátkodobé	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Servisné služby	685	869
Predplatené poistné	35	21
Predplatené ostatné služby	49	31
Ostatné	8	28
Celkom	777	949

Dlhodobé	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Servisné služby	376	101
Predplatené poistné	5	3
Predplatené ostatné služby	7	4
Celkom	388	108

14. Zákazková výroba

V roku 2018 a 2017, Spoločnosť vykonávala aj zákazkovú výrobu. V súlade s IFRS 15, tržby vykazované z týchto zmlúv, sú účtované podľa percenta dokončenia. V rokoch 2018 a 2017 Spoločnosť oceňovala realizáciu IT zákaziek „nákladovou“ metódou (percentom dokončenia podľa skutočne realizovaných nákladov).

Nasledujúca tabuľka obsahuje základné údaje pokračujúcej realizácie IT zákaziek.

	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Náklady vzniknuté v dôsledku plnenia IT zmlúv (-)	(9 623)	(10 254)
Zisk (strata) z IT zákaziek	8 666	9 282
Celkové príjmy súvisiace s IT zákazkami	18 289	19 536
Z ktorých:		
Postupná fakturácia	17 872	19 804
Pohľadávky týkajúce sa ocenenia IT zákaziek (bod 15)	1 234	989
Závazky týkajúce sa ocenenia IT zákaziek (-) (bod 21)	(817)	(1 257)

15. Obchodné pohľadávky

Obchodné pohľadávky	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Pohľadávky z obchodného styku, vrátane:	13 345	17 046
Pohľadávky voči spriazneným spoločnostiam, z ktorých:	1 080	6 198
<i>z dcérskych spoločností</i>	654	6 166
Pohľadávky od iných spoločností	11 438	11 375
Opravné položky (-)	(411)	(1 604)
Aktíva nadobudnuté z kontraktov	1 234	989
Pohľadávky z nevyfakturovaných dodávok	4	88

Opravné položky k obchodným pohľadávkam	31 Dec 2018
K 1.1.2018	(1 604)
Tvorba počas sledovaného obdobia (-)	(74)
Použitie počas sledovaného obdobia (+)	-
Rozpustenie počas sledovaného obdobia (+)	1 267
K 31.12.2018	(411)

Obchodné pohľadávky nie sú úročené.

Spoločnosť vytvorila v roku 2017 opravnú položku k pohľadávkam voči spoločnosti DanubePay, a.s. vo výške 1 110 tis. EUR. V roku 2018 bola táto opravná položka zrušená z dôvodu úhrady pohľadávok.

Spoločnosť má politiku predaja svojich produktov iba spoľahlivým klientom. Podľa názoru vedenia, vďaka tomu kreditné riziko neprevýši úroveň pokrytú vytvorenou opravnou položkou na nedobytné a pochybné obchodné pohľadávky.

K 31.12.2018 a k 31.12.2017 neslúžili žiadne pohľadávky ako záruka za bankové úvery.

Transakcie so spriaznenými spoločnosťami sú uvedené v bode 23, 24 tejto účtovnej závierky.

Analýza zmluvnej splatnosti	K 31 Dec 2018		K 31 Dec 2017	
	hodnota	pomer	hodnota	pomer
Pohľadávky do lehoty splatnosti	12 087	91%	16 131	95%
Pohľadávky do 3 mesiacov po splatnosti	668	5%	687	4%
Pohľadávky so splatnosťou viac ako 3 mesiace	590	4%	228	1%
Celkom	13 345	100%	17 046	100%

Ostatné pohľadávky	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Pohľadávky z poskytnutých preddavkov	72	124
Pohľadávky z dividend	2 162	351
Ostatné pohľadávky	777	331
Celkom	3 011	806

Ostatné dlhodobé pohľadávky	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Ostatné pohľadávky	1 570	-
Celkom	1 570	-

Dlhodobá pohľadávka vo výške 1 570 EUR je tvorená dlhodobou časťou pohľadávky z predaja spoločnosti InterWay, a.s.

16. Poskytnuté a splatené úvery

Poskytnuté úvery dlhodobé

Poskytnuté úvery vo výške 2 119 tis. EUR tvorí úver pre Galvániho 5, s.r.o. (istina 2 040 tis. EUR + úrok 79 tis. EUR, úroková sadzba 2% p.a., splatnosť najneskôr do 1.1.2025).

Poskytnuté úvery krátkodobé

Poskytnuté úvery vo výške 1 872 tis. EUR pozostávajú k 31.12.2018:

- z úveru poskytnutého spoločnosti DanubePay, a. s. (istina 62 tis. EUR, úroková sadzba 1M EURIBOR + 1,1% p.a., splatnosť 31.12.2018, úver bol uhradený v plnej výške v januári 2019),
- z úveru poskytnutého spoločnosti Asseco Central Europe Magyarország Zrt. (predtým GlobeNet Zrt.), ktorý bol v roku 2014 konvertovaný na menu maďarský forint (istina 384 tis. EUR + úroky 52 tis. EUR, úroková sadzba 1M BUBOR +1,5% p.a. a splatnosťou 31.12.2019),
- z úveru poskytnutého spoločnosti eDocu a.s. (istina 264 tis. EUR + úroky 15 tis. EUR, úroková sadzba 2,5% p.a. a splatnosťou 31.12.2019),

- z úveru poskytnutého spoločnosti LittleLane, s.r.o. (istina 22 tis. EUR + úrok 0 tis. EUR, úroková sadzba 1% p.a., splatnosť 31.12.2018),
- z úveru poskytnutého spoločnosti ILC FACTORY a.s. poskytnutý v mene česká koruna (istina 311 tis. EUR + úrok 2 tis. EUR, úroková sadzba 5% p.a., splatnosť 30.6.2019).

Spoločnosť v roku 2017 vytvorila opravnú položku k úveru poskytnutého spoločnosti DanubePay, a.s. vo výške 1 890 tis. EUR. V priebehu roku 2018 bola opravná položka zrušená vo výške splatenia úveru. Opravná položka k 31.12.2018 je vo výške 62 tis. EUR.

Poskytnuté úvery vo výške 2 720 tis. EUR pozostávali k 31.12.2017:

- z úveru poskytnutého spoločnosti DanubePay, a. s. (istina 1 825 tis. EUR + úroky 65 tis. EUR, úroková sadzba 1M EURIBOR + 1,1% p.a., splatnosť 31.12.2018, doba splatnosti bola predĺžená z 31.12.2017 na 31.12.2018), na úver bola k 31.12.2017 vytvorená opravná položka vo výške 1 890 tis. EUR,
- z úveru poskytnutého spoločnosti Asseco Central Europe Magyarország Zrt. (predtým GlobeNet Zrt.), ktorý bol v roku 2014 konvertovaný na menu maďarský forint (istina 404 tis. EUR + úroky 47 tis. EUR, úroková sadzba 1M BUBOR +1,5% p.a. a splatnosťou 31.12.2018),
- z úveru poskytnutého spoločnosti eDocu a.s. (istina 244 tis. EUR + úroky 9 tis. EUR, úroková sadzba 2,5% p.a. a splatnosťou 31.12.2018),
- z úveru poskytnutého spoločnosti Asseco Kazachstan (istina 50 tis. EUR + úrok 1 tis. EUR, úroková sadzba 2,5% p.a., splatnosť 31.12.2017),
- z úveru poskytnutého spoločnosti Stiefel EUROCARD (istina 75 tis. EUR + úrok 0 tis. EUR, úroková sadzba 0,8% p.a., splatnosť 28.2.2018).

Suma 907 tis. EUR v peňažných tokoch pozostáva z úverov poskytnutých spoločnostiam: DanubePay, a. s. (382 tis. EUR), Galvániho 5, s.r.o. (153 tis. EUR), eDocu, a.s. (40 tis. EUR), LittleLane, s.r.o. (22 tis. EUR), ILC FACTORY a.s. (310 tis. EUR).

Prijaté úvery

Prijaté úvery vo výške 26 302 tis. EUR pozostávajú k 31.12.2018:

- z prijatého úveru od spoločnosti Asseco Solutions AG, Nemecko (istina 3 200 tis. EUR + úroky 47 tis. EUR, úroková sadzba 1M EURIBOR + 1,2%p.a. a splatnosťou 24.3.2019),
- z prijatého úveru od spoločnosti Asseco Enterprise Solutions, a.s., Slovenská republika (istina 8 000 tis. EUR + úroky 2 tis. EUR, úroková sadzba 3M EURIBOR + 1,2%p.a. a splatnosťou 16.12.2019),
- z prijatého úveru od Komerčnej banky, a.s. (istina 51 tis. EUR + úroky 2 tis. EUR celkom za celú dĺžku trvania pôžičky a splatnosťou 19.9.2020),
- z prijatého úveru od Slovenskej sporiteľne, a.s. (istina 15 000 tis. EUR, úroková sadzba 1%p.a. a splatnosťou 30.6.2022).

Prijaté úvery vo výške 7 110 tis. EUR pozostávajú k 31.12.2017:

- z prijatého úveru od spoločnosti Asseco Solutions AG, Nemecko (istina 3 200 tis. EUR + úroky 19 tis. EUR, úroková sadzba 1M EURIBOR + 1,2%p.a. a splatnosťou 24.3.2018),
- z prijatého úveru od spoločnosti Asseco Solutions a.s., Česká republika (istina 800 tis. EUR + úroky 7 tis. EUR, úroková sadzba 1M EURIBOR + 1,2%p.a. a splatnosťou 24.3.2018),
- z prijatého úveru od Komerčnej banky, a.s. (istina 82 tis. EUR + úroky 2 tis. EUR celkom za celú dĺžku trvania pôžičky a splatnosťou 19.9.2020),
- z prijatého úveru od Slovenskej sporiteľne, a.s. (istina 3 000 tis. EUR, úroková sadzba 1%p.a. a splatnosťou 30.6.2022).

Suma 20 000 tis. EUR v peňažných tokoch pozostáva z úverov poskytnutých od Asseco Enterprise Solutions a.s., Slovenská republika (8 000 tis. EUR) a Slovenská sporiteľňa, a.s. (12 000 tis. EUR).

17. Ostatné finančné aktíva

K 31.12.2018 Spoločnosť vlastní zmenky v celkovej hodnote 718 tis. EUR splatné 10.1.2019 (418 tis. EUR, úroková sadzba 6%) a splatné 27.4.2019 (300 tis. EUR, úroková sadzba 6%).

K 31.12.2017 Spoločnosť vlastní zmenky v celkovej hodnote 300 tis. EUR splatné 27.4.2018 (300 tis. EUR, úroková sadzba 6%).

Hodnota Obstarania ostatných finančných aktív vo Výkaze peňažných tokov 718 tis. EUR predstavuje zmenky nakúpené v priebehu roka 2018.

Hodnota Predaja ostatných finančných aktív vo Výkaze peňažných tokov 300 tis. EUR predstavuje zmenky splatné v priebehu roka 2018.

18. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Bankové účty	8 736	10 232
Hotovosť	11	11
Krátkodobé vklady	0	0
Ceniny	7	5
Celkom	8 754	10 248

Peňažné prostriedky na bežných bankových účtoch sú úročené v závislosti od úroku na jednoduché termínované vklady. Aktuálne vklady sú uzatvárané na rôznu dobu od jedného dňa až na tri mesiace, v závislosti od okamžitých potrieb Spoločnosti a sú úročené príslušnými úrokovými sadzbami.

Aktuálne vklady neslúžili ako zábezpeka na bankové záruky (plnenie záväzkov z verejných súťaží) k 31.12.2018 alebo k 31.12.2017.

19. Základné imanie a kapitálové fondy

Základné imanie Spoločnosti je 709 023,84 EUR a je rozdelené do 21 360 000 akcií.

Nominálna hodnota akcií

Všetky vydané akcie sú v nominálnej hodnote vo výške 0,033194 za akciu a boli úplne splatené. V roku 2018 a 2017 nedošlo k žiadnym zmenám v základnom imaní a emisnom ážiu Spoločnosti.

20. Dlhodobé a krátkodobé rezervy

	Rezerva na záručné opravy	Rezervy na zmluvné pokuty	Celkom
K 1.1.2018	64	162	226
Rezerva tvorba (+)	-	-	-
Rezerva rozpustenie (-)	-	(100)	(100)
Rezerva čerpanie (-)	-	-	-
K 31.12.2018	64	62	126
Krátkodobé, k 31.12.2018	64	62	126
Dlhodobé, k 31.12.2018	-	-	-
K 31.12.2017	64	162	226
Krátkodobé, k 31.12.2017	64	162	226
Dlhodobé, k 31.12.2017	-	-	-

Rezerva na záručné opravy

Spoločnosť tvorí rezervy na záručné opravy vlastného softvéru bez uzatvorenej zmluvy o údržbe, ktoré vyplývajú zo zmluvných záručných lehôt a možných nákladov, ktoré môžu v tejto súvislosti vzniknúť. Na základe skúseností z predchádzajúcich rokov, rezervy na záručné opravy sa rozpúšťajú počas obdobia 6 mesiacov.

Ostatné rezervy

Ostatné rezervy sú vytvorené na prípadne pokuty a penále vzťahujúce sa k dokončeným projektom hlavne z dôvodu oneskoreného dodania projektu.

21. Krátkodobé obchodné záväzky a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Záväzky voči spriazneným spoločnostiam	1 126	205
Záväzky voči iným spoločnostiam	8 044	8 431
Záväzky týkajúce sa ocenenia IT zákaziek	817	1 257
Nevyfakturované dodávky	305	804
Celkom	10 292	10 697

Záväzky z obchodných vzťahov nie sú úročené. Transakcie so spriaznenými spoločnosťami sú uvedené v bode 23 tejto účtovnej závierky. Štandardná doba platby obchodných záväzkov je 30 dní.

Záväzky daňové, dovozný clá, sociálne zabezpečenie a dotácie	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Daň z pridanej hodnoty	868	1 146
Daň z príjmov právnických osôb (DPPO)	-	71
Daň z príjmov fyzických osôb (DPFO)	170	168
Záväzky zo sociálneho poistenia	542	504
Celkom	1 580	1 889

Hodnota vyplývajúca z rozdielu medzi DPH na vstupe a DPH na výstupe sa platí príslušnému správcovi dane na mesačnej báze.

Ostatné krátkodobé záväzky	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Záväzky voči zamestnancom z miezd	760	745
Záväzky z preddavkov prijatých od nespriaznených spoločností	170	49
Záväzky z nákupu dlhodobého majetku od materskej spoločnosti	-	80
Ostatné záväzky	54	46
Celkom	984	920

Pod ostatné záväzky sú klasifikované aj záväzky zo sociálneho fondu podľa zákona o Sociálnom fonde (152/1994 Z. z.). Zostatok záväzkov zo sociálneho fondu je 0 EUR k 31.12.2018.

Ostatné dlhodobé záväzky	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Ostatné záväzky	-	61
Celkom	0	61

Výdavky budúcich období	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Nevyčerpané dovolenky	590	601
Zamestnanecké bonusy	2 072	1 474
Celkom	2 662	2 075

Výdavky budúcich období zahŕňajú predovšetkým náhrady za nevyčerpané dovolenky, časové rozlíšenie na platy a mzdy pre aktuálne obdobie, ktoré majú byť vyplatené v budúcich obdobiach, vyplývajúce z bonusových programov, ktoré Spoločnosť používa a takisto ostatné zamestnanecké výdavky.

Vo výdavkoch budúcich období na zamestnanecké bonusy sú zahrnuté k 31.12.2018 štvrťročné (za 4. kvartál) a koncoročné odmeny.

Výnosy budúcich období krátkodobé	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Servis a údržba	365	99
Licenčné poplatky	70	35
Ostatné	-	1
Celkom	435	135

Výnosy budúcich období dlhodobé	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Servis a údržba	293	-
Licenčné poplatky	-	4
Ostatné	1	-
Celkom	294	4

Zostatok výnosov budúcich období sa vzťahuje hlavne na časovo rozlíšené poskytované služby, ako je údržba a technická podpora.

22. Finančné záväzky

	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Odložená platba za akcie v nadobudnutej dcérskej spoločnosti	614	-
Ostatné finančné záväzky	-	-
Podmienený záväzok pri kúpe podielov v iných účtovných jednotkách	-	-
Finančné záväzky dlhodobé	614	-
Odložená platba za akcie v nadobudnutej dcérskej spoločnosti	585	-
Ostatné finančné záväzky	2	-
Podmienený záväzok pri kúpe podielov v iných účtovných jednotkách	-	2 978
Finančné záväzky krátkodobé	587	2 978

Odložená platba za akcie k 31.12.2018 predstavuje 1 199 tis. EUR za Invention s.r.o. (CEIT).

23. Transakcie so spriaznenými spoločnosťami

	Asseco Central Europe				Asseco Central Europe				Asseco Central Europe			
	Predaj		nákup		Pohľadávky k		Závazky k		Pohľadávky k		Závazky k	
	spriazneným spoločnostiam	za obdobie	spriazneným spoločnostiam	za obdobie	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
12 mesiacov k	12 mesiacov k	12 mesiacov k	12 mesiacov k	12 mesiacov k	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Transakcie s materskou spoločnosťou												
Asseco Poland S.A.	-	634	-	-	330	347	-	82	30	203		
Asseco International	-	634	-	-	330	219	-	82	30	172		
Transakcie s dcérskymi spoločnosťami												
Asseco Central Europe a.s. ČR	583	1 019	2 193	2 027	3 222	1 093	3 222	1 093	9 118	32		
exe, a. s.	415	907	1 239	1 937	1 746	245	1 746	245	31	14		
Asseco Central Europe Magyarorszag Zrt.	17	66	17	90	17	848	17	848	20	18		
DWC	51	46	20	-	815	-	815	-	-	-		
IPI s.r.o.	31	-	903	-	66	-	66	-	1 063	-		
Asseco Enterprise Solutions, a.s.	-	-	-	-	463	-	463	-	-	-		
Prosoft s.r.o.	69	-	2	-	-	-	-	-	8 002	-		
Transakcie s spriaznenými spoločnosťami												
Payten LLC Croatia	260	230	231	170	633	610	633	610	3 300	4 232		
Asseco Software Nigeria Ltd.	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-		
Asseco Kazakhstan	245	160	19	-	627	559	627	559	43	175		
Dahliamatic Sp. z o.o.	-	34	-	-	-	51	-	51	-	-		
Asseco Solutions a.s. SR	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-		
Asseco Solutions a.s. ČR	14	34	174	128	5	-	5	-	10	31		
Asseco Solutions AG, Nemecko	1	2	5	-	1	-	1	-	-	807		
Transakcie s pridruženými spoločnosťami												
eDocu, a.s.	354	-	28	41	-	-	2 977	2 211	3 247	3 219		
Galvaniho 5, s.r.o.	354	-	-	-	-	-	426	284	52	52		
Transakcie s osobami (individuálnymi a/alebo právnickými)												
spriaznenými cez kľúčový manažment	-	-	-	-	2 119	1 927	-	-	-	-		
ABK Design & Consulting, s.r.o.	7	8	71	79	1	1	1	1	-	-		
Asset a.s.	-	1	10	18	-	-	-	-	-	-		
	7	7	61	61	1	1	1	1	-	-		
Celkom	1 204	1 891	2 825	2 623	6 401	3 997	12 500	4 519				

24. Informácie o transakciách s ostatnými spriaznenými osobami

K 31.12.2018 ani k 31.12.2017, podľa dostupných informácií, Spoločnosť neevidovala žiadne významné záväzky voči podnikom, ktoré by boli prepojené s pracovníkmi kľúčového manažmentu (správnych radách a dozorných radách spoločností skupiny), alebo s predstavenstvom.

K 31.12.2018 ani k 31.12.2017, podľa dostupných informácií, Spoločnosť neevidovala žiadne významné pohľadávky voči podnikom, ktoré by boli prepojené s pracovníkmi kľúčového manažmentu (správnych radách a dozorných radách spoločností skupiny), alebo s predstavenstvom.

Za obdobie 12 mesiacov k 31.12.2018 a k 31.12.2017, podľa účtovníctva a najlepšieho vedomia manažmentu Spoločnosti, neboli žiadne transakcie uskutočňované s pomocou spoločnosti spojenej s predstavenstvom, alebo s vedením spoločnosti.

25. Zmena pracovného kapitálu

Nižšie uvedená tabuľka uvádza položky zahŕňajúce zmeny pracovného kapitálu, ako sú vykázané vo výkaze peňažných tokov:

Zmeny pracovného kapitálu	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Zmena stavu zásob	-	-
Zmena stavu pohľadávok	3 607	(564)
Zmena stavu záväzkov	1 655	(99)
Zmena časového rozlíšenia	1 069	883
Zmena stavu rezerv	(100)	162
Celkom	6 231	382

26. Podmienené záväzky voči spriazneným spoločnostiam

K 31.12.2018 boli Spoločnosti poskytnuté nasledovné záruky a garancie:

- Asseco Central Europe, a. s. využíva bankové záruky vystavené Komerčnou bankou a.s. v celkovej hodnote 2 085 tis. EUR na krytie záväzkov vyplývajúcich z ponúk podaných do verejných obchodných súťaží (záruky sú platné do konca mája 2019).

K 31.12.2017 boli Spoločnosti poskytnuté nasledovné záruky a garancie:

- Asseco Central Europe, a. s. využíva bankové záruky vystavené Komerčnou bankou a.s. v celkovej hodnote 1 475 tis. EUR a 15 tis. USD na krytie záväzkov vyplývajúcich z ponúk podaných do verejných obchodných súťaží (záruky boli platné do konca mája 2018).

K 31.12.2017 boli záruky a garancie poskytnuté Spoločnosťou nasledujúce:

- dcérskej spoločnosti DanubePay, a. s. bola poskytnutá záruka na zabezpečenie svojich záväzkov voči Slovenskej Sporiteľni, a. s., v zmysle podmienok úverovej zmluvy, do výšky 3 000 tis. EUR.

27. Podmienené záväzky voči iným spoločnostiam

K 31.12.2018 a 31.12.2017 bola Spoločnosť zmluvnou stranou niekoľkých lízingových a nájomných zmlúv alebo iných zmlúv podobného charakteru, z ktorých vyplývajú nasledovné budúce záväzky:

Záväzky za prenájom priestorov	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Do 1 roka	960	856
V lehote 1 až 5 rokov	832	1 672
Celkom	1 792	2 528

28. Zamestnanosť

Priemerný počet pracovníkov podľa zaradenia	12 mesiacov k 31 Dec 2018	12 mesiacov k 31 Dec 2017
Predstavenstvo	4	4
Vývoj softvéru	345	323
Oddelenie priameho predaja	7	6
Oddelenie nepriameho predaja	4	4
Administratíva	44	38
Celkom	404	375

Počet pracovníkov v Spoločnosti ku koncu obdobia	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Predstavenstvo	4	4
Vývoj softvéru	373	356
Oddelenie priameho predaja	7	7
Oddelenie nepriameho predaja	5	6
Administratíva	58	47
Celkom	447	420

29. Ciele a zásady riadenia finančných rizík

Spoločnosť je vystavená viacerým rizikám, ktorých zdrojom je makroekonomická situácia v krajine, v ktorej podniká.

Hlavnými vonkajšími faktormi vyplývajúcimi z finančných nástrojov, ktoré môžu mať nepriaznivý vplyv na výsledky Spoločnosti sú: (i) pohyby menových kurzov voči EUR a (ii) zmeny úrokových sadzieb.

Nepriamo na výsledok hospodárenia vplýva taktiež rast HDP, objem verejných objednávok na informačné technológie, objem investícií v podnikoch a výška inflácie.

Medzi vnútorné faktory, ktoré môžu mať vplyv na výsledok Spoločnosti patrí: (i) riziko spojené s rastom nákladov na prácu, (ii) riziko spojené s nesprávnym odhadom nákladov projektu v čase uzatvorenia zmluvy a (iii) riziko uzavretia kontraktu s nepoctivým odberateľom.

Riziko zmeny menových kurzov

Mena, v ktorej Spoločnosť prezentuje svoje výsledky je EUR, pričom niektoré kontrakty sú uzavreté v cudzej mene. V súvislosti s tým je Spoločnosť vystavená stratám vznikajúcim z rozdielov kurzov cudzej meny voči EUR v období od dátumu uzavretia kontraktu do vystavenia faktúry.

Identifikácia: V súlade s postupmi Spoločnosti pri uzatváraní obchodných zmlúv každá zmluva uzavretá resp. denominovaná v cudzej mene podlieha zvláštnej evidencii. Vďaka tomu je identifikácia tohto rizika automatická.

Miera: Mieru vystavenia sa menovému riziku predstavuje suma vloženého derivátu na jednej strane a suma finančných nástrojov vzniknutých z uzavretia finančných derivátov na finančnom trhu na strane druhej. Všetky zmeny miery vystavenia sa riziku sú monitorované s dvojtyždňovou frekvenciou. Záväzné postupy riadenia informačných projektov nariaďujú systematickú aktualizáciu projektových harmonogramov a aktualizáciu z nich vyplývajúcich peňažných tokov.

Cieľ: Cieľom neutralizovania rizika zmien menových kurzov je zmiernenie ich negatívneho vplyvu na projektovú maržu.

Postup: Z dôvodu zabezpečenia kontraktov uzavretých v cudzej mene, uzatvára Spoločnosť jednoduché menové deriváty ako napríklad forwardy a v prípade vložených nástrojov zo zmlúv denominovaných v cudzích menách – forwardy bez dodávky cudzej meny. Zatiaľ čo forwardové kontrakty s dodávkou peňazí sa používajú pre kontrakty uzavreté v cudzej mene.

Riadenie: Zaistenia menového rizika spočíva v uzatváraní zodpovedajúcich finančných nástrojov, vďaka ktorým zmena faktora spôsobujúceho riziko nevplyva na výsledok Spoločnosti (zmena vložených nástrojov a zazmluvnených nástrojov per saldo sa neguje).

Napriek tomu v súvislosti so značnou nestálosťou projektových harmonogramov a z nej vyplývajúceho kolísania finančných tokov je Spoločnosť vystavená zmene miery vystavenia sa na tento rizikový faktor. Preto Spoločnosť dynamicky vykonáva presuny zabezpečovacích nástrojov alebo uzatvára nové tak, aby prispôsobenie sa tomu, bolo čo najlepšie. Do úvahy treba brať, že vložené nástroje menia svoju hodnotu na základe informácií ku dňu uzavretia zmluvy (spotová cena a swapové body) a naopak presuny alebo uzatvorenie nových nástrojov na finančnom trhu sa môže uskutočniť len na základe aktuálnych záväzných sadzieb. Z toho vyplýva, že je možné i zvolenie nie presných hodnôt finančných nástrojov a potenciálny vplyv zmien kurzov na bežný výsledok Spoločnosti.

Celkový dopad rizika zmeny menových kurzov na výkazy k 31.12.2018 nebol významný.

Riziko zmien úrokovej sadzby

Zmeny úrokovej sadzby môže nepriaznivo vplyvať na výsledok hospodárenia Spoločnosti. Spoločnosť je vystavená riziku zmeny tohto druhu v dvoch oblastiach svojej činnosti: (i) zmena výšky úrokov z úverov poskytnutých finančnými inštitúciami Spoločnosti založených na premenlivej úrokovej miere a (ii) zmena ocenenia uzavretých a vložených derivátových nástrojov založených na krivke forwardových percentuálnych bodov. Viac informácií o zmenách tohto faktora možno nájsť v popise týkajúcom sa riadenia menového rizika.

Identifikácia: Riziko zmeny úrokovej sadzby vzniká a je rozpoznávané v Spoločnosti v momente uzavretia transakcie alebo finančného nástroja založeného na premenlivej úrokovej sadzbe. Všetky zmluvy tohto typu prechádzajú cez zodpovedajúce oddelenia a v súvislosti s tým je vedomosť o nich úplná a bezprostredná.

Miera: Spoločnosť vyhodnocuje mieru vystavenia sa tomuto druhu rizika zostavením prehľadu súm vyplývajúcich zo všetkých finančných nástrojov založených na premenlivej úrokovej miere.

Cieľ: Cieľom obmedzenia rizika je minimalizácia vynaloženia väčších nákladov z uzavretých finančných nástrojov založených na premenlivej úrokovej miere.

Postup: Spoločnosť má dva dostupné spôsoby obmedzenia rizika: (i) snaží sa vyhnúť čerpaniu úverov založených na premenlivej úrokovej miere a ak prvé riešenie nie je možné, má možnosť (ii) uzatvoriť termínované kontrakty na úrokovú mieru.

Riadenie: Spoločnosť zhromažďuje a analyzuje priebežné trhové informácie v oblasti aktuálneho vystavenia sa riziku zmeny úrokovej sadzby. V súčasnosti sa Spoločnosť nezabezpečuje proti zmene úrokovej sadzby kvôli nepredvídateľnosti ich splátkového kalendára.

Spoločnosť nemá žiadne pôžičky a úvery, takže nie je vystavená riziku.

Kreditné riziko

Spoločnosť je vystavená riziku zlyhania odberateľov. Toto riziko je spojené predovšetkým s finančnou dôveryhodnosťou a dobrou povestou odberateľov, ktorým Spoločnosť poskytuje svoje IT riešenia, a jednak s finančnou dôveryhodnosťou dodávateľov, s ktorými sú uzatvorené zmluvy o dodávkach. Celkový dopad kreditného rizika nepresiahol zostatkovú cenu finančných aktív.

Identifikácia: Riziko je identifikované zakaždým pri uzatváraní zmlúv so zákazníkmi, a potom pri vysporiadaní platieb.

Miera: Kvantifikácia tohto rizika je založená na vedomostiach o žalobách alebo prebiehajúcich súdnych sporoch voči klientovi počas uzatvárania zmluvy. Každé dva týždne sa uskutočňuje kontrola platieb týkajúcich sa zazmluvnených kontraktov spolu s analýzou ziskovosti na jednotlivých projektoch.

Cieľ: Cieľom minimalizácie rizika je predchádzanie finančným stratám z uzatvárania a implementácie IT riešení a takisto udržanie si predpokladanej projektovej marže.

Opatrenie: Pretože oblasťou pôsobenia Spoločnosti je hlavne bankový a finančný sektor, odberateľmi sú subjekty, ktoré dbajú o svoje renomé. V súvislosti s tým, procedúry kontroly rizika sa obmedzujú na sledovanie uskutočňovania platieb a v prípade potreby na upomienkovanie príslušnej platby. V prípade menších klientov napomáha monitoring tlače, analýza predchádzajúcich skúseností, skúseností konkurencie, atď. Spoločnosť uzatvára finančné transakcie s renomovanými finančnými spoločnosťami a bankami.

Riziko spojené s likviditou

Spoločnosť sleduje riziko nedostatku finančných prostriedkov pomocou nástroja pre pravidelné plánovanie likvidity. Toto riešenie zohľadňuje splatnosti termínov investícií a finančných aktív (napr. pohľadávky, iné finančné aktíva), rovnako ako očakávané peňažné toky z prevádzkovej činnosti.

Spoločnosť si kladie za cieľ udržať rovnováhu medzi kontinuitou a flexibilitou financovania pomocou rôznych zdrojov finančných prostriedkov.

V nasledujúcej tabuľke sú záväzky z obchodných vzťahov a ostatné záväzky

k 31.12.2018 a 31.12.2017, podľa doby splatnosti na základe zmluvných nediskontovaných platieb.

Analýza zmluvnej splatnosti záväzkov	K 31 Dec 2018		K 31 Dec 2017	
	hodnota	pomer	hodnota	pomer
Záväzky do lehoty splatnosti	2 630	7%	560	3%
Záväzky splatné do 3 mesiacov	9 195	24%	18 148	83%
Záväzky splatné od 3 do 12 mesiacov	15 571	40%	2 978	14%
Záväzky splatné po 1 roku	11 385	29%	80	0%
Celkom	38 781	100%	21 766	100%

Poskytnuté garancie sú popísané v bode 26.

Menové riziko

Spoločnosť sa snaží uzatvárať zmluvy s klientmi vo funkčnej mene, aby sa zabránilo vystaveniu sa nebezpečenstva vyplývajúceho z kolísania výmenných kurzov v porovnaní s ich vlastnou funkčnou menou.

Z analýzy citlivosti obchodných záväzkov a pohľadávok na kolísanie výmenných kurzov českej koruny a ďalších mien voči funkčnej mene Spoločnosti vyplýva, že vystavenie voči menovému riziku nie je významné.

Obchodné pohľadávky a záväzky k 31.12.2018	Hodnota vystavená riziku	Vplyv na finančné výsledky Spoločnosti	
		-10%	10%
CZK :			
Obchodné pohľadávky	82	(8)	8
Záväzky z obchodných vzťahov	155	16	(16)
USD :			
Obchodné pohľadávky	563	(56)	56
Záväzky z obchodných vzťahov	45	5	(5)
PLN:			
Obchodné pohľadávky	-	-	-
Záväzky z obchodných vzťahov	11	(1)	1
Zostatok	856	(44)	44

Obchodné pohľadávky a záväzky k 31.12.2017	Hodnota vystavená riziku	Vplyv na finančné výsledky Spoločnosti	
		-10%	10%
CZK :			
Obchodné pohľadávky	382	(38)	38
Záväzky z obchodných vzťahov	22	2	(2)
USD :			
Obchodné pohľadávky	640	(56)	56
Záväzky z obchodných vzťahov	116	12	(12)
Zostatok	1 160	(88)	88

Vplyvy na zmiernenie úrokového rizika

Analýzu citlivosti zmeny úrokových sadzieb poskytnutých úverov na výsledok hospodárenia vyjadruje nasledujúca tabuľka:

Poskytnuté úvery s variabilnou úrokovou sadbou k 31.12.2018	Suma vystavená riziku	Vplyv na finančný výsledok	
		-15%	15%
Úvery viazané na EURIBOR	62	-	-
Úvery viazané na BUBOR	441	-	-

Poskytnuté úvery s variabilnou úrokovou sadzbou k 31.12.2017	Suma vystavená riziku	Vplyv na finančný výsledok	
		-15%	15%
Úvery viazané na EURIBOR	1 890	-	-
Úvery viazané na BUBOR	451	-	-

Prijaté úvery s variabilnou úrokovou sadzbou k 31.12.2018	Suma vystavená riziku	Vplyv na finančný výsledok	
		-15%	15%
Úvery viazané na EURIBOR	11 249	(5)	5

Ostatné finančné aktíva (zmenky) a úvery (eDocu, Galvaniho 5, LittleLane, ILC FACTORY) sú úročené pevnou úrokovou sadzbou a preto nie sú zahrnuté v analýze citlivosti.

Metódy použité pri spracovávaní analýzy citlivosti

Analýza citlivosti na výkyvy výmenných kurzov cudzích mien a úrokových sadzieb, s potenciálnym vplyvom na finančné výsledky, bola vykonaná s použitím percentuálnej odchýlky +/-10% a +/- 15%, o ktorú boli referenčný výmenný kurz a úroková sadzba, platné ku dňu účtovnej závierky, zvýšené alebo znížené.

Reálna hodnota

Reálna hodnota aktív a záväzkov v Spoločnosti k 31.12.2018 nie je významne odlišná od ich hodnôt vykázaných vo výkaze o finančnej pozícii.

30. Odmeny za audit účtovnej jednotky

Nižšie uvedená tabuľka vykazuje celkové záväzky voči osobe oprávnenej na audit účtovnej závierky, a to Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. zaplatených alebo splatných za roky končiacie 31.12.2018 a 31.12.2017 v členení podľa typu služby:

Typ služby	31 Dec 2018		31 Dec 2017	
Štatutárny audit ročnej účtovnej závierky	56		47	
Celkom	56		47	

31. Funkčné pôžitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady spoločnosti

Nižšie uvedená tabuľka uvádza odmeny zahrňajúce všetky súvisiace náklady a pôžitky vyplácané jednotlivým členom predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti za výkon svojej funkcie v roku 2018 a 2017.

Odmena za obdobie	12 mesiacov k		12 mesiacov k	
	31 Dec 2018		31 Dec 2017	
Predstavenstvo	713		748	
Dozorná rada	55		50	

V roku 2018 boli okrem toho vyplatené odmeny za dosiahnuté výsledky v roku 2017 vo výške 332 tis. EUR.

32. Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom riadenia kapitálu Spoločnosti je udržanie si dobrého úverového ratingu a bezpečných kapitálových ukazovateľov, ktoré by podporovali bežnú činnosť Spoločnosti a zvyšovali by hodnotu pre jej akcionárov.

Spoločnosť riadi štruktúru kapitálu, ktorá sa mení v dôsledku zmien ekonomických podmienok. Za účelom udržania alebo úpravy štruktúry kapitálu môže upraviť výšku vyplácaných dividend, vrátiť kapitál akcionárom alebo vydať nové akcie. Vo vykazovanom období 2018, rovnako ako v roku končiacom 31.12.2017 neboli zavedené žiadne zmeny cieľov, zásad a procesov týkajúcich sa tejto oblasti.

Spoločnosť sleduje stav kapitálu využívajúc ukazovateľ koeficientu zadlženosti, ktorý je kalkulovaný ako pomer čistého dlhu a celkového kapitálu zvýšeného o čistý dlh. Zásada Spoločnosti určuje, aby tento ukazovateľ neprekročil 35%. Čistý dlh sa vypočíta ako celkové úvery a pôžičky, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky znížené o peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Celkový kapitál zahŕňa vlastné imanie Spoločnosti.

Riadenie kapitálu	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	43 878	26 095
Mínus peniaze a peňažné ekvivalenty (-)	(8 754)	(10 248)
Čistý dlh	35 124	15 847
Vlastné imanie	99 046	103 368
Celkový kapitál	99 046	103 368
Celkový kapitál a čistý dlh	134 170	119 215
Koeficient zadlženosti	26,18%	13,29%

33. Povaha sezónnosti a cyklických výkyvov podnikania

Činnosti Spoločnosti podliehajú sezónnosti, pokiaľ ide o nerovnomerné rozloženie obratu v jednotlivých štvrťrokoch. Keďže prevažná časť tržieb je generovaná z IT kontraktov uzavretých s veľkými firmami a verejnými inštitúciami, obraty vo štvrtom štvrťroku, majú tendenciu byť vyššie ako vo zvyšných obdobiach. Tento jav sa vyskytuje z toho dôvodu, že vyššie uvedené subjekty majú vo svojich rozpočtoch realizáciu IT projektov a investičné nákupy hardvéru a licencií obvykle v poslednom štvrťroku.

34. Významné udalosti po dátume účtovnej závierky

Po dátume vyhotovenia tejto účtovnej závierky 13.3.2019 sa nevyskytli žiadne iné významné udalosti, ktoré by mohli mať vplyv na túto účtovnú závierku.

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Asseco Central Europe, a. s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Asseco Central Europe, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2018, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

14. marca 2019
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Tomáš Přeček, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1067