

IBM Slovensko, spol. s r.o.

**Výročná správa a konsolidovaná účtovná závierka
k 31. decembru 2018 zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej
únii a Správa nezávislého audítora**

December 2019

OBSAH

Správa nezávislého audítora	1
-----------------------------------	---

KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku	3
Konsolidovaná výkaz o finančnej situácii	4
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	6
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	7-38

Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o. a jej dcérskej spoločnosti (ďalej spoločne uvádzaných ako „Skupina“) k 31. decembru 2018, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018,
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky* našej správy.

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

Nezávislosť

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Správa k ostatným informáciám uvedeným v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za konsolidovanú výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Konsolidovaná výročná správa pozostáva z (a) konsolidovanej účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o konsolidovanú výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok, a že
- konsolidovaná výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

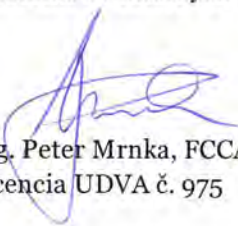
Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.


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


Ing. Peter Mrnka, FCCA
Licencia UDVA č. 975

V Bratislave, 17. decembra 2019



Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31. decembru 2018 zostavená v súlade s IFRS EÚ
(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku

		Rok končiaci Poznámka 31. decembra 2018	Rok končiaci 31. decembra 2017
Výnosy	16	310 338	307 343
Náklady na predaný tovar		- 5 631	-5 546
Služby a podobné náklady	17	-75 677	-84 368
Osobné náklady	18	-204 807	-195 448
Odpisy a amortizácia	5, 6	-3 723	-4 054
Ostatné prevádzkové výnosy		456	331
Ostatné prevádzkové náklady		-1 543	-1 677
Zisk z prevádzkovej činnosti		19 413	16 581
Finančné náklady	19	-267	-185
Finančné výnosy	19	16	18
		-251	-167
Zisk pred zdanením		19 162	16 414
Daň z príjmov	20	-4 503	-3 408
Zisk za účtovné obdobie		14 660	13 006
Ostatné súhrnné zisky a straty preklasifikovateľné do ziskov a strát:			
Platby vo forme akcií		130	174
Zmena v hodnote kompenzácie zamestnaneckých akcií		-146	-446
Celkový súhrnný zisk za rok		14 643	12 734
Zisk pripadajúca na:			
Vlastníka materskej spoločnosti		13 620	12 008
Nekontrolujúcich vlastníkov		1 040	998
Zisk za účtovné obdobie		14 660	13 006
Celkový súhrnný zisk pripadajúci na:			
Vlastníka materskej spoločnosti		13 603	11 736
Nekontrolujúcich vlastníkov		1 040	998
Celkové súhrnné zisky za rok		14 643	12 734

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou časťou konsolidovanej účtovnej závierky.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom dňa 17. decembra 2019.

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

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31.decembru 2018 zostavená v súlade s IFRS EÚ
(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

	Poznámka	K 31. decembru 2018	K 31. decembru 2017
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	5	0	1
Dlhodobý hmotný majetok	6	9 301	7 363
Dlhodobé pohľadávky	7	0	0
Odložená daňová pohľadávka	9	2 044	2 198
		11 345	9 562
Obežné aktíva			
Zásoby		20	9
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	7	41 016	45 023
Pohľadávky z finančného prenájmu		0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	23 475	18 289
Zákazková výroba		0	0
Daňové pohľadávky		251	62
Ostatné aktíva	10	3 150	3 295
		67 912	66 678
Aktíva spolu		79 257	76 240
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie a rezervy			
Základné imanie	11	1 314	1 314
Ostatné fondy	12	2 020	2 037
Nerozdelený zisk		22 213	17 299
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		25 548	20 650
Nekontrolujúci podiel		1 412	1 072
Vlastné imanie celkom		26 959	21 722
Dlhodobé záväzky			
Výnosy budúcich období	16	3 158	4 342
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	0	733
Dlhodobé rezervy		853	820
Sociálny fond	15	648	447
		4 660	6 342
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	14	22 110	21 417
Záväzky voči zamestnancom	15	19 989	20 033
Daňové záväzky		414	769
Zákazková výroba	16	408	18
Výnosy budúcich období	16	4 717	5 939
		47 637	48 176
Záväzky spolu		52 297	54 518
Vlastné imanie a záväzky celkom		79 257	76 240

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou časťou konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31.decembru 2018 zostavená v súlade s IFRS EÚ
(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti

	Pozn.	Základné imanie	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu	Podiel menšinových vlastníkov	Vlastné imanie
Stav k 1. januáru 2017		1 314	2 309	16 456	20 079	674	20 752
Čistý zisk za účtovné obdobie		0	0	12 008	12 008	998	13 006
Iný súhrnný zisk		0	-272	-	- 272	-	-272
Celkový súhrnný zisk za rok 2017		0	-272	12 008	11 736	998	12 734
Dividendy za rok 2016	13	0	0	-11 227	-11 227	-630	-11 857
Ostatné		0	0	63	63	30	93
Stav k 31. decembru 2017		1 314	2 037	17 300	20 651	1 072	21 722
Čistý zisk za účtovné obdobie		0	0	13 620	13 620	1 040	14 659
Iný súhrnný zisk		0	-16	-	-	-	-16
Celkový súhrnný zisk za rok 2018		0	-16	13 620	13 603	1 040	14 643
Dividendy za rok 2017	13	0	0	-8 706	-8 706	-700	-9 406
Ostatné pohyby		0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2018		1 314	2 020	22 213	25 548	1 412	26 959

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou časťou konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31.decembru 2018 zostavená v súlade s IFRS EÚ
(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„tis. EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

Názov položky	Poznámka	2018	2017
Výsledok hospodárenia pred zdanením		19 162	16 414
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odpisy dlhodobého majetku	5, 6	3 723	4 054
Úrokové náklady (netto)		251	168
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam		8	-9
Zmena stavu rezerv		-25	1 141
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		23 119	21 768
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	7, 10	4 116	-5 794
Úbytok (prírastok) zásob		-11	19
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	14, 15	- 3 043	-4 663
Prevádzkové peňažné toky		1 062	-10 438
Zaplatené úroky		-267	-185
Prijaté úroky		16	18
Zaplatená daň z príjmov	20	-4 093	-3 527
Vyplatené dividendy	13	-9 406	-11 857
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-13 750	-15 551
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku	6	-6 020	-2 668
Prijmy z predaja dlhodobého majetku		775	400
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		- 5 245	-2 268
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Prijmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine		0	3 604
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		0	3 604
Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		5 186	-2 885
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	8	18 289	21 174
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	8	23 475	18 289

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou časťou konsolidovanej účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Hlavná činnosť

IBM Slovensko, spol. s r.o., (ďalej len „Spoločnosť“) je spoločnosťou s ručením obmedzeným, ktorá je zaregistrovaná na Slovensku, kde má aj svoje sídlo. Priamou materskou spoločnosťou Skupiny je IBM Central and Eastern Europe B.V. Holandsko. Najvyššou materskou spoločnosťou Skupiny je IBM Corporation USA. Spoločnosť IBM Slovensko, spol. s r.o. sa špecializuje na informačné technológie, softvér a služby, pričom využíva svoje obchodné znalosti a portfólio schopností na vytváranie riešenia pre klientov prostredníctvom informačných technológií predovšetkým v rámci slovenského trhu. Dcérska spoločnosť IBM International Services Centre s.r.o. sa špecializuje na aktivity centra zdieľaných služieb pre ostatné IBM spoločnosti v oblasti účtovníctva, financií, plánovania a procesov.

Sídlo materskej spoločnosti Skupiny

Zaregistrované sídlo Spoločnosti: Krasovského 14, Bratislava - mestská časť Petržalka 851 01

Identifikačné číslo (ICO): 31 337 147

Daňové identifikačné číslo: SK2020300337.

Všeobecné informácie

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

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

Skupina mala v roku 2018 priemerne 5 730 zamestnancov, z toho 12 vedúcich pracovníkov (2017: priemerne 5 801 zamestnancov, z toho 12 vedúcich pracovníkov).

Štruktúra spoločníkov Skupiny k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2018:

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

Členovia štatutárnych orgánov Skupiny

Členovia štatutárnych orgánov Skupiny sú nasledovní:

Štatutárny orgán:	K 31. decembru 2018	K 31. decembru 2017
Konatelia	Ing. Robert Kováč Ing. Ľuboš Hlinka	Ing. Robert Kováč
Dozorná rada	Ing. Richard Konečný Mgr. Rastislav Bzdúch Ing. Peter Valentovič	Ing. Richard Konečný Mgr. Rastislav Bzdúch Ing. Peter Valentovič

Neobmedzené ručenie

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

2. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

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

2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby Skupina zostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2018 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii (ďalej len EÚ).

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS prijatými v rámci EÚ na princípe nepretržitého trvania činnosti Skupiny. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej ako „IASB“) platné v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2018.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v konsolidovanej účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa princípu historických cien.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny IBM Slovensko, spol. s r.o. k 31. decembru 2018 bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka podľa § 22 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018.

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ je nevyhnutné použitie účtovných odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú sumy vykazované v konsolidovanej účtovnej závierke a v poznámkach k tejto konsolidovanej účtovnej závierke. Tieto majú vplyv na sumy vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania alebo sú zložitejšie alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre konsolidovanú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke č. 4.1.

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

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

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

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

2.2 NOVÉ ÚČTOVNÉ ŠTANDARDY A INTERPRETÁCIE

a) Nasledovné novelizované štandardy nadobudli účinnosť pre Skupinu od 1. januára 2018:

IFRS 9, Finančné nástroje. Skupina aplikovala štandard IFRS 9, Finančné nástroje od 1. januára 2018. Skupina si nevybrala možnosť úpravy porovnateľných údajov a prípadné úpravy účtovných hodnôt finančných aktív a záväzkov vykázala v otváracom stave nerozdelených ziskov ku dňu prvej aplikácie štandardu. Požiadavky novelizovaného štandardu IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejnenia, boli aplikované až v aktuálnom účtovnom období. Zverejnenia pre porovnateľné obdobie kopírujú zverejnenia vykázané v účtovnej závierke za minulé účtovné obdobie.

Všetky položky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov boli preklasifikované z oceňovacej kategórie Pôžičky a pohľadávky podľa IAS 39 do oceňovacej kategórie Amortizovaná hodnota podľa IFRS 9 ku dňu aplikácie štandardu. Opravné položky vzťahujúce sa na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú nevýznamné.

Všetky položky pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok boli preklasifikované z oceňovacej kategórie Pôžičky a pohľadávky podľa IAS 39 do oceňovacej kategórie Amortizovaná hodnota podľa IFRS 9 ku dňu aplikácie štandardu. Vplyv reklasifikácie na účtovnú hodnotu je nevýznamný.

Dopad tohto štandardu na opravnú položku k pohľadávkam z obchodného styku a iným pohľadávkam, peňažným prostriedkom a finančným investíciám v tejto účtovnej závierke bol vyhodnotený ako nevýznamný.

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

Skupina posúdila svoje zmluvy a aplikovala nový štandard IFRS 15 po prvý krát vo finančných výkazoch za rok 2018. Účtovanie výnosov z pohľadu časového hľadiska nie je odlišné od spôsobu účtovania podľa predchádzajúceho štandardu IAS 18. Skupina posúdila dopad tohto štandardu na účtovnú závierku a vyhodnotila dopad ako nevýznamný.

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

Novela IFRS 2, Platby na báze podielov (vydaná 20. júna 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novelizácia znamená, že netrhové, výkonom podmienené podmienky vzniku nároku na platby na báze podielov ovplyvnia oceňovanie platobných transakcií uhrádzaných v hotovosti na báze podielov rovnakým spôsobom ako odmeny vyrovnané vlastným imanom. Novela taktiež objasňuje klasifikáciu transakcie s prvkom čistého vyrovnania. Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jej dopad ako nevýznamný.

- b) Určité nové už vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, pričom ich Skupina predčasne neaplikovala:

IFRS 16, Lízingy (štandard vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu, tak ako to definuje IAS 17, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázat: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov, pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Skupina uplatnila štandard v účtovnom období začínajúcom 1. januára 2019 použitím zjednodušeného prístupu prechodu, bez prehodnotenia porovnávacích informácií. Všetky aktíva s právom na užívanie sú oceňované vo výške lízingového záväzku k dátumu prvotnej aplikácie (upravené o akékoľvek preddavky alebo časovo rozlíšené výdavky). Skupina sa tiež rozhodla uplatniť výnimky pre prehodnotenie predchádzajúcich záverov týkajúcich sa zmlúv obsahujúcich lízing a uplatniť jednotnú diskontnú sadzbu na portfólio lízingov s podobnými charakteristikami.

Skupina sa rozhodla uplatniť výnimku a nevykazovať majetok z práva na použitie a záväzky z lízingu pri lízingoch s nízkou hodnotou aktív.

Implementačný tím vyhodnotil lízingové portfólio a implementoval zmeny systému, procesu, kontroly a politiky. Skupina tiež zhromaždila údaje o prenájme s cieľom splniť požiadavky uvedené v usmernení vrátane nových zverejnení. Štandard mal významný vplyv na výkaz o finančnej situácii k dátumu účinnosti. Nediskontované záväzky z operatívneho lízingu Skupiny predstavujú k 31. decembru 2018 hodnotu 22,134 milióna EUR. To predstavuje približnú očakávanú hodnotu lízingových záväzkov k 1. januáru 2019. Neočakáva sa, že by prechodná úprava vykázaná v nerozdelenom zisku k dátumu účinnosti bola významná.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré súvisia so spomínanými čiastkami. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitú daňovú úľavu či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – novela IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti *Východisko pre záver* opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. Skupina v súčasnosti posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov – novela IAS 19 (vydaná 7. februára 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela špecifikuje, ako sa má určovať výška penzijných nákladov, keď dôjde k zmenám v penzijnom programe so stanovenými požitkami. Ak dôjde k nejakej zmene (t. j. k úprave, kráteniu alebo vysporiadaniu) penzijného programu, IAS 19 vyžaduje vykonať opätovné precenenie čistého záväzku alebo čistého aktíva zo stanovených požitkov. Novela požaduje, aby sa aktualizované predpoklady z tohto precenenia použili na stanovenie výšky nákladov súčasnej služby a čistého úrokového nákladu za zostávajúcu časť vykazovaného obdobia po zmene penzijného programu. Pred touto novelou IAS 19 nešpecifikoval, ako sa majú tieto náklady vypočítavať za obdobie po zmene penzijného programu. Očakáva sa, že použitie aktualizovaných predpokladov na základe novely povedie k poskytnutiu užitočných informácií užívateľom účtovnej závierky. Skupina v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Konceptný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Skupina v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Definícia podniku – novela IFRS 3 (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie, kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Skupina v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Skupina v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – Novelizácia IFRS 10 a IAS 28 (novela vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykáže vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

2.3 KONSOLIDÁCIA

Dcérske spoločnosti

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

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

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

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

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

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

Názov spoločnosti	Krajina sídla spoločnosti	Obchodný podiel/Hlasovacie práva	
		2018 %	2017 %
IBM International Services Centre s.r.o.	Slovensko	90	90

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a) Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu za predaj tovaru a služieb v rámci bežných činností Skupiny, po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav a po eliminácii predajov v rámci Skupiny.

Skupina vykazuje výnosy v čase, keď sa kontrola nad produktom/službou prevedie na klienta. Skupina aplikovala päťkrokový model vykazovania výnosov pozostávajúci z týchto krokov:

1. Identifikovanie zmluvy
2. Identifikovanie povinností
3. Určenie ceny
4. Priradenie ceny k povinnostiam
5. Vykázanie výnosov

Skupina účtuje o výnosoch so zákazníkmi na základe zmluvy alebo písomného potvrdenia po identifikácii práv a povinností zúčastnených strán, vrátane platobných podmienok. Dôležitou podmienkou je obchodná podstata transakcie a pravdepodobnosť zaplatenia na základe zmluvy.

Výnosy sú vykázané na základe prechodu kontroly produktu alebo služby na zákazníka, za hodnotu, ktorú Skupina očakáva za prechod tejto kontroly. Ak odmena podľa zmluvného dojednania obsahuje variabilnú zložku ceny, Skupina odhadne túto očakávanú odmenu alebo použije metódu odhadu podľa pravdepodobností jednotlivých scenárov. Zmluvy, ktoré uzatvára Skupina môžu obsahovať podmienky, ktoré spôsobujú variabilitu transakčnej ceny, ako napríklad rabaty, množstevné zľavy, pokuty za nedodržanie zmluvných podmienok a bonusy vypočítané na základe výkonosti alebo iné formy podmienených výnosov.

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

Skupina zahŕňa do transakčnej ceny iba očakávania, ktoré sú pravdepodobné na dosiahnutie, pri ktorých sa neočakáva významná neistota, ktorá by si vyžadovala významné úpravy spojené s existenciou neistoty pri stanovovaní transakčnej ceny. Skupina nemusí byť schopná zodpovedne odhadnúť podmienené výnosy vyplývajúce z dlhodobých zmlúv alebo v ak skúsenosti s odhadmi v prípade takýchto zmlúv nie sú dostatočné. Zmluvné dojednania, ktoré obsahujú tieto podmienené výnosy nie sú pre Skupinu bežné. Odhady variabilných zložiek a určenie, či tieto odhady majú byť zahrnuté do transakčnej ceny sú na základe dostupných informácií (historických, aktuálnych, očakávaných), ktoré sú dostupné Skupine, berúc do úvahy typ zákazníka, typ transakcie, ako aj špecifické podmienky dohody.

Štandardnými fakturačnými podmienkami Skupiny sú platby splatné do 30 dní po prijatí faktúry. Faktúry sa všeobecne vydávajú zákazníkom po prevode kontroly nad tovarom ale po poskytnutí služby. Skupina okrem toho pri určovaní transakčnej ceny upravuje túto cenu o vplyvy časovej hodnoty peňazí, ak fakturačné podmienky nie sú štandardné a zmluva obsahuje významnú zložku financovania. Z praktického hľadiska Skupina neúčtuje o financovaní ak obdobie medzi okamihom, keď Skupina prevedie slúbený produkt alebo službu na zákazníka a kedy zákazník zaplatí za tento produkt alebo službu, bude jeden rok alebo menej. Väčšina dojednaní, ktoré obsahujú financovanie zákazníkov, prebieha prostredníctvom spoločností v rámci skupiny IBM špecializujúcich sa na financovanie zákazníkov. Výnosy z týchto finančných transakcií sú mimo pôsobnosti štandardu IFRS 15.

Skupina môže do zmlúv so zákazníkmi zahrnúť služby subdodávateľa, prípadne technické vybavenie alebo softvér dodávateľa tretej strany. V týchto typoch dojednaní sa posudzuje, či Skupina koná v pozícii agenta. Na zistenie, či Skupina vystupuje v pozícii dodávateľa alebo agenta sa zvažuje, či Skupina získava kontrolu nad výrobkami alebo službami skôr, ako sa prevedú na zákazníka. Pri tomto hodnotení sa zvažuje niekoľko faktorov, najmä to, či má Skupina primárnu zodpovednosť za splnenie požiadaviek zákazníka, ako aj za riziká a rozhodovanie o cenách.

Skupina vykazuje výnosy z predaja poskytovateľom riešení, predajcom a distribútorom (ďalej len „predajcovia“) pri prevode kontroly nad tovarom alebo službami na predajcu. Skupina posudzuje pravdepodobnosť zaplatenia pohľadávok pri podpise zmluvy so zákazníkom. K prehodnoteniu pravdepodobnosti zaplatenia pohľadávok dochádza pri významnej zmene skutočností a okolností zmluvy alebo rizikového profilu zákazníka.

Zmluvy s viacnásobnými povinnosťami plnenia

Skupina poskytuje služby, softvér, hardvér a súvisiace financovanie. Skupina uzatvára zmluvy so zákazníkmi, ktoré môžu pozostávať z kombinácie týchto produktov a služieb založenej na potrebách jej zákazníkov. Napríklad zákazník si môže kúpiť server, ktorý obsahuje softvér operačného systému. Táto dohoda môže okrem toho zahŕňať pozáručnú podporu softvéru a zmluvu o pozáručnej servisnej údržbe hardvéru. Tieto typy dohôd môžu zahŕňať aj financovanie poskytované Skupinou. Tieto dojednania pozostávajú z viacerých produktov a služieb, pričom hardvér a softvér sa môžu dodávať v jednom období a služby technickej podpory a údržby hardvéru sa dodávajú v priebehu zmluvne dojednaného obdobia. V inom prípade môže spoločnosť pomôcť zákazníkom pri budovaní a prevádzkovaní prostredia podnikových informačných technológií (IT) s využitím súkromného cloudu na dlhodobom základe a zákazník pravidelne nakupuje hardvérové a / alebo softvérové produkty od Skupiny s cieľom upgradovať alebo rozšíriť zariadenie. Služby poskytované v cloude sa poskytujú nepretržite počas obdobia dojednaní, hardvérové a softvérové produkty sa poskytujú v čase zakúpenia produktov.

Produkt alebo služba zo zmluvy z viacnásobnými povinnosťami plnenia je oddeliteľná, ak sú splnené obidve nasledujúce kritériá:

- zákazník môže mať úžitok z produktu alebo služby buď samostatne, alebo spolu s inými zdrojmi, ktoré sú pre zákazníka dostupné (tj produkt alebo služba sa dajú odlíšiť); a
- prísľub Skupiny previesť produkt alebo službu na klienta je oddeliteľný od ostatných prísľubov v zmluve (to znamená, že produkt alebo služba je v rámci zmluvy odlíšiteľná).

Ak tieto kritériá nie sú splnené, potom Skupina určí vhodné meradlo ako odhadnúť oddeliteľné povinnosti plnenia. Ak sú výrobky a služby oddeliteľné, protiplnenie za vyrovnanie sa priradzuje ku každej povinnosti plnenia na základe relatívnej samostatnej predajnej ceny.

Služby

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

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

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

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

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

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

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

Skupina poskytuje účtovné a iné služby pre ďalšie spoločnosti v rámci Skupiny IBM Corporation. Tieto sa fakturujú na báze "cost plus" a vykazujú ako výnosy v účtovnom období v ktorom vznikli.

Predaj tovaru (systémové technológie)

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

Medzi hardvérové ponuky Skupiny patrí predaj alebo prenájom systémových serverov a úložných riešení. Tieto produkty sa môžu dodávať aj prostredníctvom as-a-Service alebo cloudových doručovacích modelov, ako je Storage-as-a-Service. Skupina tiež ponúka inštalčné služby pre svoje komplexnejšie hardvérové produkty. Ponuky hardvéru sa často predávajú s rôznymi službami údržby, ktoré sú opísané v časti Služby vyššie. Výnosy z predaja hardvéru sa vykazujú pri prevode kontroly na zákazníka, ku ktorému zvyčajne dochádza, keď dôjde k prevodu zákazníkom, riziko straty sa prenieslo na zákazníka a Skupina má súčasné právo na platbu za hardvér. V obmedzených prípadoch, keď predaj hardvéru zahŕňa ustanovenia o prijatí zákazníkom, sa výnosy vykážu buď vtedy, keď sa získa prijatie zákazníka, ustanovenia o prijatí zákazníka uplynú, alebo Skupina má objektívny dôkaz o tom, že boli splnené kritériá uvedené v ustanoveniach o prijatí zákazníka. Výnosy z lízingu hardvéru sa vykazujú na začiatku doby lízingu. Výnosy z nájomného a operatívneho lízingu sa vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu alebo lízingu. Výnosy z týchto transakcií nepatria do rozsahu pôsobnosti IFRS 15.

Výnosy z hardvérových ponúk v rámci dohôd o službách sa vykazujú rovnomerne alebo na základe použitia, ako je opísané v časti Služby vyššie. Inštalčné služby sa účtujú ako samostatné povinnosti plnenia s výnosmi vykázanými pri poskytovaní služieb. Akékoľvek náklady na štandardné záruky sa časovo rozlišujú, keď sa vykazuje príslušný výnos. Prepravné a manipulačné činnosti, ku ktorým dôjde po tom, ako klient získa kontrolu nad produktom, sa účtujú ako osobitné povinnosti plnenia s výnosmi vykázanými pri prevode kontroly na zákazníka.

Softvér

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

Financovanie

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

b) Lízing (Skupina je nájomca)

IAS 17 definuje lízing ako zmluvu, pomocou ktorej prenajímateľ prevádza na nájomcu právo používať majetok na dohodnuté časové obdobie, výmenou za platbu alebo sériu platieb.

(i) Operatívny lízing

Zmluvy o prenájme majetku, pri ktorých prenajímateľ znáša podstatnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva tohto majetku, sú klasifikované ako operatívny lízing. Splátky operatívneho lízingu sú vykázané o výkaze ziskov a strát na lineárnej báze počas doby prenájmu.

(ii) Finančný lízing

Zmluvy o prenájme majetku, pri ktorých Skupina znáša podstatnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva tohto majetku, sú klasifikované ako finančný lízing. Prenajatý majetok je kapitalizovaný v hodnote, ktorá je nižšia z nasledujúcich hodnôt: z reálnej hodnoty alebo súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok.

Minimálne lízingové splátky finančného lízingu sú rozdelené na úroky a splátku istiny. Úroky sú alokované pre každé obdobie počas doby trvania lízingu tak, aby vyjadřili konštantnú úrokovú sadzbu za obdobie aplikovanú na neuhradenú časť istiny. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného lízingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku alebo počas doby trvania lízingu, ak je kratšia, a to v prípade, ak Skupina nemá dodatočnú istotu, že nadobudne vlastnícke právo k predmetu lízingu po skončení trvania lízingovej zmluvy.

c) Cudzí meny

Položky zahrnuté do účtovnej závierky sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom pôsobia jednotlivé spoločnosti tvoriace Skupinu – „funkčná mena“. Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2018 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania materskej spoločnosti.

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

d) Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

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

e) Zamestnanecké požitky

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

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

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

f) Platby vo forme akcií

Opcie na akcie

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

Reálna hodnota sa oceňuje pomocou Black-Scholesovho oceňovacieho modelu. Predpokladaná doba do uplatnenia opcie, ktorá sa v tomto modeli používa, bola upravená na základe najlepšieho odhadu vedenia, ktorý zohľadňuje vplyv neprevoditeľnosti, obmedzenia realizovateľnosti a behaviorálne hľadiská.

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

g) Zdanenie

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Daň z pridanej hodnoty

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

- i. prípadov, keď si u daňového úradu nemožno nárokovať vrátenie vzniknutej DPH – v takom prípade sa daň vykazuje ako súčasť obstarávacej ceny majetku alebo nákladov, alebo okrem
- ii. pohľadávok a záväzkov, ktoré sa vykazujú spolu s DPH.

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

i) Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

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

Odhadovaná ekonomická životnosť pri kalkulácii odpisov:

Samostatný hnutelný majetok:

Nábytok a kancelárske vybavenie	3 roky
IT vybavenie	5 – 10 rokov
Počítačové vybavenie	3 roky
Technické zhodnotenie prenajatých priestorov	Na základe nájomnej zmluvy

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

Dlhodobý majetok súvisiaci so zmluvami o outsourcingu sa zaraďuje do používania a odpisuje rovnomerne počas trvania jeho predpokladanej ekonomickej životnosti. Pri zmluvne špecifikovanom majetku sa doba odpisovania rovná ekonomickej životnosti majetku alebo dobe trvania zmluvy, podľa toho, ktorá je kratšia.

Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia majetku sa vypočíta ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou daného majetku, a vykáže sa vo výkaze zisku a strát a inom súhrnnom zisku.

j) Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku okrem goodwillu

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

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

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

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

k) Finančný majetok

Finančné nástroje - kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

Amortizovaná hodnota („AH“) je hodnota, za ktorú bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom vykázaní znížený o splátky istiny plus kumulované úroky a pre finančné aktíva znížené o akékoľvek opravné položky na očakávané úverové straty. Časovo rozlíšený úrok zahŕňa amortizáciu transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom vykázaní a akúkoľvek prémii alebo diskont dlhového nástroja do splatnej sumy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a časovo rozlíšené úrokové náklady vrátane časovo rozlíšeného kupónu a amortizovaného diskontu dlhového nástroja alebo prémie (vrátane prípadných časovo rozlíšených poplatkov) nie sú vykazované samostatne a sú zahrnuté do účtovných hodnôt súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu precenenia úrokovej sadzby okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú precenené, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Pri aktívach, ktoré sú pri počiatočnom vykázaní pri ich kúpe alebo vzniku už znehodnotené, sa efektívna úroková miera upraví o kreditné riziko, t.j. vypočíta sa na základe očakávaných peňažných tokov pri prvotnom vykázaní namiesto zmluvných platieb.

Finančné nástroje – prvotné vykazovanie.

Všetky finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou vykáže opravná položka, čo vedie k okamžitej účtovnej strate.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania

Skupina klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Skupiny na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – obchodný model

Obchodný model odzrkadľuje, ako Skupina spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Skupiny: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív (držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov), alebo (ii) zinkasovať zmluvné peňažné toky a peňažné toky vznikajúce z predaja aktív (držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a ocenené pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát.

Obchodný model je určený pre skupinu aktív (na úrovni portfólia) na základe všetkých relevantných dôkazov o činnostiach, ktoré Skupina vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre portfólio dostupné v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Skupina zvažuje pri určovaní obchodného modelu, zahŕňajú účel a zloženie portfólia a predchádzajúce skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky za príslušné aktíva inkasované. Obchodný model, ktorý Skupina používa, má za účel držať finančné aktíva do splatnosti a zinkasovať zmluvné peňažné toky.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažného toku

Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Skupina posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov („SPPI“). Pri tomto posúdení Skupina posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnými úverovými dojednaniami, t. j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Ak zmluvné podmienky zavádzajú expozíciu voči riziku alebo volatilitu, ktorá je v rozpore so základnými úverovými dojednaniami poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát. Posúdenie, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov, sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje.

Skupina má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú splátku istiny a úroku, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a preto ich Skupina oceňuje v amortizovanej hodnote.

Finančné aktíva – reklasifikácia

Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Skupina nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát

Skupina určuje opravnú položku z očakávaných úverových strát na základe predpokladaného budúceho vývoja, k pohládkam oceňovaným v amortizovanej hodnote. Skupina vypočítava opravnú položku z očakávaných úverových strát a vykazuje čisté straty zo zníženia hodnoty finančných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet opravnej položky z očakávaných úverových strát odzrkadľuje: (i) nezaújatú a pravdepodobnosťou váženú sumu, ktorá je určená vyhodnotením spektra možných výsledkov, (ii) časovú hodnotu peňazí a (iii) všetky dostupné a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprimeraných nákladov a úsilia na konci každého vykazovaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii po odpočítaní opravnej položky z očakávaných úverových strát.

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii po odpočítaní opravnej položky z očakávaných úverových strát.

Skupina aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t. j. meria opravnú položku z očakávaných úverových strát pomocou celoživotných očakávaných strát.

Finančné aktíva – odpis

Skupina odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Skupina vyčerpala všetky praktické možnosti spätného získania prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

Finančný majetok - odúčtovanie

Skupina prestane vykazovať finančné aktíva, keď (a) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo (b) Skupina presunula práva k peňažným tokom z finančným aktíva na inú osobu alebo vstúpila do kvalifikovaného presunu (i) pričom prenášala všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva aktíva alebo (ii) ani neprenášala ani si neponechala všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva, ale nezachovala si kontrolu.

Kontrola bola zachovaná, ak zmluvná strana nie je schopná predat' aktívum v plnom rozsahu neprepojenej tretej strane.

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky.

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote a následne sú vykázané v amortizovanej hodnote získanej metódou efektívnej úrokovej miery.

Poskytnuté pôžičky

Poskytnuté pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote a následne sú vykázané v amortizovanej hodnote získanej metódou efektívnej úrokovej miery.

l) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

m) Rezervy a podmienené záväzky

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

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

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

Podmienené záväzky sa v individuálnom výkaze o finančnej situácii nevykazujú. Vykazujú sa v poznámkach k účtovnej závierke za predpokladu, že možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické benefity nie je vzdialená.

Skupina vytvorila rezervy na uvedenie prenajatého majetku do pôvodného stavu.

n) Pôžičky

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

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

o) Závazky z obchodného styku a iné záväzky

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

p) Finančné záväzky

Skupina klasifikuje svoje finančné záväzky v súlade s IFRS 9 "Finančné nástroje" v amortizovanej obstarávacej cene. Skupina uplatnila nový prístup ku klasifikácii a oceňovaniu finančných aktív a pasív, ktorý zohľadňuje obchodný model, v ktorom sú aktíva riadené, a charakteristiky ich peňažných tokov.

Skupina oceňuje všetky finančné záväzky v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Najvýznamnejšou skupinou ostatných finančných záväzkov sú záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Zisky a straty vyplývajúce z finančných záväzkov sa vykazujú netto vo výkaze ziskov a strát po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie, okrem prípadov, keď sa aktivujú ako náklady na úvery a pôžičky.

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, že plnenie záväzku je splnené alebo zrušené alebo stratilo platnosť.

q) Vlastné imanie

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

r) Výplata podielu zo zisku

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

s) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond tvoria spoločnosti Skupiny v súlade s Obchodným zákonníkom. Každoročný prídel do zákonného rezervného fondu činí 5% z čistého zisku vykázaného v štatutárnej účtovnej závierke spoločností, a to až do výšky 10% základného imania. Ide o nedeliteľný fond, ktorý sa môže použiť výlučne na zvýšenie základného imania alebo na vykrytie strát.

t) Ostatné fondy

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

4. ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A PREDPOKLADY

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

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

(i) Daňová legislatíva

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

(ii) Rezerva na uvedenie prenajatého majetku do pôvodného stavu

Skupina vykonáva svoju činnosť v prenajatých priestoroch. Na základe nájomných zmlúv, je Skupina povinná pri ukončení prenájmu uviesť prenajímané priestory do pôvodného stavu. Na túto aktivitu si Skupina tvorí rezervu, ktorej použitie je plánované pri ukončení nájomnej zmluvy s prenajímateľom kancelárskych priestorov. K 31. decembru 2018 predstavuje hodnota tejto rezervy 669 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 673 tisíc EUR). Hodnota je vyčíslená na základe odhadu očakávaných nákladov na uvedenie do pôvodného stavu na základe veľkosti prenajímanej plochy a rozsahu úprav prenajímaných priestorov.

(iii) Penzijné záväzky

Skupina pravidelne prehodnocuje hodnotu budúcich záväzkov vyplývajúcu z odchodu zamestnancov do dôchodku a výplatu životných jubileí. Vzhľadom na nízky priemerný vek zamestnancov a úroveň fluktuácie táto hodnota budúcich záväzkov nie je významná a Skupina o tejto rezerve neúčtuje.

4.1 ZÁSADY RIADENIA FINANČNÉHO RIZIKA

Faktory finančného rizika

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

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

a) Trhové riziko

1. Menové riziko

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

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

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

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

31. december 2018	EUR	USD	Ostatné	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 8)	22 943	532	0	23 475
Pohľadávky od spriaznených osôb (Poznámka 22)	38 118	219	0	38 338
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	2 654	24	0	2 678
Spolu	63 716	775	0	64 491

31. december 2017	EUR	USD	Ostatné	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 8)	18 137	153	0	18 290
Pohľadávky od spriaznených osôb (Poznámka 22)	35 568	2 108	2 804	40 480
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	4 523	20	0	4 543
Spolu	58 228	2 281	2 804	63 313

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

31. december 2018	EUR	USD	Iné	Spolu
Záväzky voči spriazneným osobám (Poznámka 22)	3 732	2 991	2 181	8 904
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	12 582	623	0	13 205
Zákazková výroba (Poznámka 16)	408	0	0	408
Spolu	16 722	3 614	2 181	22 517

31. december 2017	EUR	USD	Iné	Spolu
Záväzky voči spriazneným osobám (Poznámka 22)	2 676	2 296	2 802	7 774
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	14 375	0	0	14 375
Zákazková výroba (Poznámka 16)	18	0	0	18
Spolu	17 069	2 296	2 802	22 167

Analýza citlivosti:

Dopad menového rizika na zisk Skupiny v roku 2018 a taktiež v roku 2017 je nevýznamný. Na základe vyššie uvedenej dolárovej pozície k súvahovému dňu je možné odhadnúť, že zisk po zdanení by bol v prípade posilnenia (oslabenia) USD voči EUR o 10% (2018: 10%) nižší (vyšší) o 417 tis. EUR (2017: nižší (vyšší) o 17 tis. EUR).

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

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

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

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

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

	Priemerná úroková sadzba	31. december 2018	Priemerná úroková sadzba	31. december 2017
	%		%	
Finančné aktíva				
<i>Pohľadávky</i>				
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	0.44	23 475	0.49	18 289
Pohľadávky voči spriazneným stranám	-	38 338	-	40 480
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	-	2 678	-	4 543
Pohľadávky z finančného leasingu		0		0
Zákazková výroba	-	0	-	0
		64 491		63 312
Finančné pasíva				
<i>Amortizovaná hodnota</i>				
Závazky voči spriazneným stranám	-	8 904	-	7 775
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	-	13 205	-	14 375
Zákazková výroba		408		18
		22 517		22 168

b) Úverové riziko

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

Zostatky na bežných bankových účtoch predstavujú k 31. decembru 2018 sumu 4 000 tis. EUR (k 31. decembru 2017 predstavovali sumu 268 tis. EUR). Peniaze na bankových účtoch sú umiestnené v niekoľkých komerčných bankách. Kreditná kvalita týchto peňažných ústavov nie je uvádzaná v tejto účtovnej závierke z dôvodu bezvýznamnosti rizika spojeného s držbou finančných prostriedkov na bankových účtoch.

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

31. december 2018	Neznehodnotené finančné aktíva do splatnosti	Neznehodnotené finančné aktíva po splatnosti	Znehodnotené finančné aktíva	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 7)	40 897	83	36	41 016
Peniaze na účtoch v bankách, peňažná hotovosť a peňažné ekvivalenty (Poznámka 8)	23 475	0	0	23 475
Spolu	64 372	83	36	64 491
31. december 2017	Neznehodnotené finančné aktíva do splatnosti	Neznehodnotené finančné aktíva po splatnosti	Znehodnotené finančné aktíva	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 7)	44 952	41	30	45 023
Peniaze na účtoch v bankách, peňažná hotovosť a peňažné ekvivalenty (Poznámka 8)	18 289	0	0	18 289
Spolu	63 241	41	30	63 312

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

Prehľad splatenia pohľadávok z 31. decembra 2018 k dátumu 30. septembra 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Analýza kreditného rizika	Splatené k 30. septembru 2019	Otvorené k 30. septembru 2019	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	1 258	12	1 270
Pohľadávky voči spriazneným stranám	38 219	119	38 338
Ostatné pohľadávky	616	792	1 408
Spolu	40 093	923	41 016

c) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riadené na úrovni skupiny IBM Corporation. Skupina má prístup ku cash pooling u riadeného IBM International Treasury Services Company (poznámka 22). Skupina taktiež riadi riziko likvidity na lokálnej úrovni zosúladovaním profilov splatnosti finančných aktív a záväzkov.

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

31. december 2018	Menej ako 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	21 376	734	0	22 110
Prijaté pôžičky od spriaznených strán	0	0	0	0
Zákazková výroba	408	0	0	408
Spolu	21 784	734	0	22 518

31. december 2017	Menej ako 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	21 416	733	0	22 149
Prijaté pôžičky od spriaznených strán	0	0	0	0
Zákazková výroba	18	0	0	0
Spolu	21 434	733	0	22 167

Tabuľka nižšie ilustruje vystavené bankové záruky k dátumu súvahy:

V tis. EUR	31. december 2018	31. december 2017
V prospech		
Pribinova 25, s r.o.	976	700
Apollo Business Center IV	232	441
IPD International Property Development s.r.o.	569	0
Botus, s. r. o.	1 397	1 397
Aupark Košice	93	93
Socialna poistovna	30	0
Spolu	3 297	2 631

d) Koncentrácia rizika

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

e) Riadenie kapitálu

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

f) Odhad reálnej hodnoty

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

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

Úroveň 1 predstavuje ceny kótované (neupravené) na aktívnych trhoch identického majetku alebo záväzkov.

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

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

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

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

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

5. Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér	Celkom
K 31. decembru 2017		
Obstarávacia hodnota	319	319
Oprávky	318	318
Zostatková hodnota	1	1
Rok končiaci 31. decembra 2018		
Prírastky	0	0
Úbytky	-1	-1
Amortizácia	0	0
Zostatková hodnota ku koncu roka	0	0
K 31. decembru 2018		
Obstarávacia hodnota	319	319
Oprávky	319	319
Zostatková hodnota	0	0

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

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

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

6. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok	Budovy a zariadenia budov	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Spolu
Obstarávacia cena			
K 1. januára 2018	3 578	17 343	20 921
Prírastky	0	5 998	5 998
Úbytky	0	-3 584	-3 584
Ostatné, transfery	1 005	-1 007	-2
K 31. decembru 2018	4 583	18 750	23 333
Oprávky a opravné položky			
K 1. januára 2018	1 885	11 671	13 556
Ročný odpis	460	2 653	3 143
Úbytky	0	-2 666	-2 666
K 31. decembru 2018	2 375	11 657	14 032
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2018	2 208	7 093	9 301
K 31. decembru 2017	1 694	5 671	7 365
Dlhodobý hmotný majetok			
	Budovy a zariadenia budov	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Spolu
Obstarávacia cena			
K 1. januára 2017	3152	16 926	20 078
Prírastky	53	2 615	2 668
Úbytky	-26	-1 801	-1 827
Ostatné, transfery	399	-397	2
K 31. decembru 2017	3 578	17 343	20 921
Oprávky a opravné položky			
K 1. januára 2017	1 576	9 947	11 522
Ročný odpis	326	3 407	3 733
Úbytky	-17	-1 682	-1 699
K 31. decembru 2017	1 885	11 671	13 556
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2017	1 694	5 671	7 365
K 31. decembru 2016	1 577	6 979	8 556

V priebehu sledovaných období nebolo zistené zníženie hodnoty hmotného majetku.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou (a ďalšie prípady) v rámci skupiny až do výšky 35 706 tisíc EUR (2017: 33 876 tisíc EUR).

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

7. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	k 31. decembru 2018	k 31. decembru 2017
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	2 714	4 573
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám	38 338	40 480
	41 052	45 053
Opravná položka k pohľadávkam	-36	-30
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom	41 016	45 023

	k 31. decembru 2018	k 31. decembru 2017
Krátkodobé pohľadávky	41 016	45 023
Dlhodobé pohľadávky	0	0
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom	41 016	45 023

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

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

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

8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	K 31. decembru 2018	K 31. decembru 2017
Peňažné prostriedky	0	27
Peniaze na ceste	25	659
Krátkodobé depozity (IBM Treasury Centre Dublin)	19 450	17 335
Bankové účty	4 000	268
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	23 475	18 289
Kontokorentný úver – pasíva	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu vo Výkaze peňažných tokov	23 475	18 289

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

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

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

Skupina má k dispozícii cash poolingové úverové linky vrámci skupiny IBM od spoločnosti IBM International Treasury Services Company. IBM International Treasury Services Company je spriaznenou spoločnosťou kontrolovanou najvyššou materskou spoločnosťou skupiny IBM Corporation. Kreditná kvalita IBM International Treasury Services Company nie je uvádzaná v tejto účtovnej závierke z dôvodu bezvýznamnosti rizika spojeného s držbou finančných prostriedkov v tejto spriaznenej spoločnosti.

9. Odložená daňová pohľadávka

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

Čiastky po kompenzácií sú nasledovné:

	K 31. decembru 2018	K 31. decembru 2017
Odložená daňová pohľadávka		
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	0	0
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	2 044	2 198
	2 044	2 198
Odložený daňový záväzok		
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	0	0
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	0	0
	0	0

Pohyb na účte odloženej dane je nasledujúci:

	2018	2017
Začiatok roka	2 198	1 421
Zúčtované do komplexného výsledku	0	0
Zúčtované do nákladov a výnosov vo výkaze ziskov a strát	-154	777
Koniec roka	2 044	2 198

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

	K 1. januáru 2018	Zaúčtované do komplexného výsledku	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	K 31. decembru 2018
Dlhodobý majetok	541	0	-120	421
Krátkodobé rezervy	900	0	-127	772
Dlhodobé rezervy	295	0	9	303
Nezaplatené záväzky	479	0	51	530
Pohľadávky	6	0	1	7
Ostatné	-22	0	32	10
Celkom	2 199	0	-154	2 044

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

	K 1. januáru 2017	Zaúčtované do komplexného výsledku	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	K 31. decembru 2017
Dlhodobý majetok	-53	0	594	541
Krátkodobé rezervy	911	0	-11	900
Dlhodobé rezervy	296	0	-1	295
Nezaplatené záväzky	285	0	194	479
Pohľadávky	4	0	2	6
Ostatné	0	0	-22	-22
Efekt zmeny sadzby dane	-22	0	22	0
Celkom	1 421	0	777	2 199

10. Ostatné aktíva

	31. december 2018	31. december 2017
Krátkodobé:		
- Náklady budúcich období	2 328	2 295
- Príjmy budúcich období	339	7
- Projekty	482	994
	3 150	3 296
Dlhodobé náklady budúcich období	0	0
Ostatné aktíva celkom	3 150	3 296

11. Základné imanie

K 31. decembru 2018 bolo schválené, zaregistrované a v plnej výške splatené základné imanie vo výške 1314 tisíc EUR (31. december 2017: 1 314 tisíc EUR).

12. Ostatné fondy

	Zákonný rezervný fond	Ostatné rezervy	Celkom
Stav k 1. januáru 2017	1 040	1 269	2 309
Platby vo forme akcií – náklad / (výnos)	-	174	174
Platby vo forme akcií – zmena v hodnote	-	-446	-446
kompenzácie voči najvyššej materskej spoločnosti	-	-446	-446
Stav k 31. decembru 2017	1 040	996	2 036
Platby vo forme akcií – náklad / (výnos)	-	130	130
Platby vo forme akcií – zmena v hodnote	-	-146	-146
kompenzácie voči najvyššej materskej spoločnosti	-	-146	-146
Stav k 31. decembru 2018	1 040	980	2 020

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

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

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

13. Dividendy

	2018	2017
Vyplatené dividendy	9 406	11 858

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

14. Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

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

	31. december 2018	31. december 2017
Záväzky voči spriazneným osobám (Poznámka 22)	8 904	7 775
Záväzky voči tretím stranám a ostatné záväzky	13 206	14 375
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	22 110	22 149
Z toho:		
Krátkodobé záväzky	22 110	22 149
Dlhodobé záväzky	0	0

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

V roku 2018 ani 2017 záväzky po lehote splatnosti Skupina neevidovala, s výnimkou nevýznamnej čiastky.

15. Záväzky voči zamestnancom

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

	31. december 2018	31. december 2017
Splatné záväzky		
Mzdy	8 616	8 386
Sociálne poistenie a iné dane	7 860	7 324
Rezervy na nevyčerpané dovolenky	1 738	1 697
Rezervy na odmeny	1 776	2 627
Sociálny fond	648	447
Záväzky voči zamestnancom	20 637	20 481

16. Výnosy

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

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

Prehľad výnosov podľa geografického členenia je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	2018	2017
Slovensko	21 978	28 260
Európska únia	195 311	191 337
Spojené štáty americké	173	32 234
Ostatné	92 855	55 513
	310 338	307 344

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi podľa typu predávaných tovarov a poskytovaných služieb sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	2018	2017
Výnosy:		
IBM hardware	4 898	4 638
Ostatný hardware	138	690
Tovar spolu	5 036	5 328
Obchodné poradenstvo	3 703	8 361
Technologické služby	11 581	12 037
Softvérové služby	2 633	2 064
Systémovo-technologické služby	0	1 525
Služby Skupiny a Ostatné	287 384	278 029
Služby spolu	305 301	302 016
Výnosy spolu	310 338	307 344

Odsúhlasenie zostatkov zmlúv so zákazníkmi

Poznámka: Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie o pohľadávkach z obchodného styku, zmluvné aktíva a zostatky zmluvných záväzkov. Toto platí iba pre zostatky zo zmlúv so zákazníkmi, vrátane prehľadu výnosov budúcich období :

	31. december 2018	31. december 2017
Obchodné pohľadávky (Poznámka 7), ponížené o opravné položky k pohľadávkam	2 678	4 543
Aktíva vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi (Poznámka 10)	821	1 001
Výnosy budúcich období (krátkodobé)	4 717	5 939
Výnosy budúcich období (dlhodobé)	3 158	4 342

Prehľad informácií o zákazkovej výrobe Skupiny je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Názov položky	2018	2017	Sumár k 31.12.2018	Sumár k 31.12.2017
Vyfakturované nároky za vykonanú prácu na zákazkovej výrobe	1 262	3 606	1 682	12 368
Úprava nárokov podľa stupňa dokončenia alebo metódou nulového zisku	-408	-18	-409	-27
Hodnota zmluvných výnosov	854	3 588	1 273	12 341
Náklady na zákazkovú výrobu	748	2 394	907	9 129
Hrubý zisk	106	1 194	366	3 213

Informácie o zákazkovej výrobe, ktorá k 31. decembru 2018 nebola ukončená sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Hodnota položky	Sumár k 31. decembru 2018	Sumár k 31. decembru 2017
Celková suma vynaložených nákladov	907	5 289
Celková suma vykázaných ziskov	366	662
Celková suma vykázaných strát	0	-17
Spolu	1 273	5 934

Hodnota položky	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Suma prijatých preddavkov	- 408	- 18
Suma zadržanej platby	0	0

Skupina k 31. decembru 2018 odhadovala náklady na dokončenie projektov tak, aby zohľadnila v každej fáze projektu jeho celkový výsledok očakávaný podľa informácií, ktoré boli Skupine známe k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

17. Služby a podobné náklady

Tabuľka uvádza prehľad nákladov Skupiny podľa jednotlivých typov služieb.

	2018	2017
Obchodné služby od subdodávateľov	4 331	4 875
Nájomné	11 952	10 886
Leasing	122	136
Náklady na inzerciu, reklamu	143	175
Skladovacie a prepravné náklady	141	258
Personálny leasing	2 915	2 920
Náklady na telekomunikačné služby	3 612	4 339
Právne, ekonomické a iné poradenstvo, vzdelávanie	5 263	7 327
Služby ostatných podnikov v skupine	32 971	38 231
Ostatné poplatky platené skupine	2 334	2 295
Náklady na overenie štatutárnych účtovných závierok	95	95
Ostatné auditové služby	3 759	3 773
Cestovné/Doprava	4 966	5 237
Náklady na reprezentáciu	1 015	942
Ostatné služby	2 059	2 880
	75 677	84 368

18. Osobné náklady

Tabuľka uvádza prehľad osobných nákladov Skupiny podľa povahy osobných nákladov:

	2018	2017
Mzdové náklady	147 362	140 949
Náklady na sociálne poistenie	37 183	35 533
Náklady na zdravotné, dôchodkové a ostatné zabezpečenie	19 936	18 814
Odstupné	325	151
Ostatné	0	0
	204 807	195 447

Skupina mala v roku 2018 priemerne 5 730 zamestnancov, z toho 12 vedúcich pracovníkov (2017: priemerne 5 801 zamestnancov, z toho 12 vedúcich pracovníkov).

19. Finančné náklady / (výnosy)

	2018	2017
<i>Finančné náklady</i>		
Ostatné finančné náklady	0	0
Zaplatené úroky	267	185
Finančné náklady celkom	267	185
<i>Finančné výnosy</i>		
Ostatné výnosy	0	0
Prijaté úroky	16	18
Finančné výnosy celkom	16	18

20. Daň z príjmov

	2018	2017
Splatná daň	4 349	4 186
Odložená daň (Poznámka 9)	154	-777
Daň z príjmov celkom	4 503	3 408

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

	2018	2017
Hospodársky výsledok pred zdanením	19 162	16 414
Vypočítaná teoretická daň z príjmu pri sadzbe 21%	4 024	3 447
Daňový dopad položiek, ktoré nie sú odpočítateľné alebo zdaniteľné		
-Daňovo neuznateľné náklady / výnosy nepodliehajúce dani	479	-39
Ostatné	0	0
Daň z príjmov	4 503	3 408
Effektívna sadzba dane	23.5%	20.8%

21. Zmluvné a iné budúce záväzky

Záväzky z operatívneho lízingu – Skupina ako nájomca

Zmluvu o prenájme ako nájomca, z ktorej plynú minimálne nájomné splátky v rámci nevypovedateľného nájmu uzatvára spoločnosť IBM Slovensko, spol. s r.o..

v tisícoch EUR	31 December 2018
Nie dlhšie než 1 rok	7 894
Dlhšie než 1 rok, ale nie dlhšie než 5 rokov	14 240
Dlhšie než 5 rokov	0
Celkové záväzky z operatívneho lízingu k 31. decembru	22 134

Splátky kancelárskych priestorov v roku 2018 predstavovali 11 952 tis. EUR (v roku 2017 10 652 tis. EUR).

Splátky operatívneho leasingu áut dosiahli v roku 2018 136 tis. EUR (v roku 2017 144 tis. EUR). Odhad budúcich úhrnných leasingových splátok súčasného vozového parku predstavuje 510 tis. EUR.

22. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Kontrola skupiny spriaznených osôb:

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

Transakcie so spriaznenými osobami

V priebehu roka sa uskutočnili nasledovné transakcie so spriaznenými stranami:

Druh transakcie	Kategória spriaznenej osoby	2018	2017
Predaj			
Predaj tovaru a služieb	Najvyššia materská spoločnosť	313	34 568
Predaj tovaru a služieb	Ostatné spriaznené osoby	287 384	244 516
Prijaté úroky	Ostatné spriaznené osoby	16	18
Spolu		287 713	279 102
Nákup			
Nákup tovaru a služieb	Najvyššia materská spoločnosť	5 457	2 318
Nákup tovaru a služieb	Ostatné spriaznené osoby	41 758	43 018
Náklady na akciové opcie	Najvyššia materská spoločnosť	146	159
Platené poplatky za softvérové licencie	Najvyššia materská spoločnosť	1 946	2 436
Platené úroky	Ostatné spriaznené osoby	71	86
Spolu		49 379	48 017

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

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

Zostatky týkajúce sa spriaznených osôb

Závazky voči spriazneným osobám k dátumu zostavenia účtovnej závierky:

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2018	31. december 2017
Najvyššia materská spoločnosť	435	335
Ostatné spriaznené osoby	8 469	7 440
Spolu	8 904	7 775

Pohľadávky voči spriazneným osobám k dátumu zostavenia účtovnej závierky:

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2018	31. december 2017
Najvyššia materská spoločnosť	0	320
IBM International Treasury Services Company *	19 451	17 335
Ostatné spriaznené osoby	38 338	40 160
Spolu	57 789	57 815

*Krátkodobá pôžička poskytnutá Skupinou spoločností IBM International Treasury Services Company v rámci cash pooling (Poznámka 8).

23. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali vykázanie alebo zverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2018.

Konsolidovaná
výročná správa za rok 2018



IBM Slovensko, spol. s r.o.

Obsah



1. Základné informácie o Skupine	3
2. Naša vízia, smerovanie a hodnoty.....	4
3. Portfólio poskytovaných služieb.....	5
4. Vývoj činnosti a finančná situácia Skupiny.....	6
5. Finančné ukazovatele firmy	7
6. Predpokladaný budúci vývoj Skupiny	8
7. Dopady predpokladaného vývoja na zamestnanosť	9
8. Riziká súvisiace s podnikaním Skupiny	10
9. Riadenie finančného rizika	11
10. Ľudské zdroje	12
11. Zodpovednosť voči životnému prostrediu	15
12. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2018.....	16
13. Náklady na vývoj a výskum.....	17
14. Udalosti po súvahovom dni.....	18
15. Doplnujúce informácie.....	19

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

Spoločnosť a IBM ISC (ďalej len „Skupina“), sa na najvyššej úrovni zahrňujú do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti IBM Corporation, ktorá predstavuje zároveň ultimátnu kontrolujúcu osobu pre Skupinu. Konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny zostavuje spoločnosť IBM Corporation, Old Orchard Road, 3B-16 Armonk, 105 04 New York, USA. Táto konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

Skupina mala v roku 2018 priemerne 5 730 zamestnancov, z toho 12 vedúcich pracovníkov (2017: priemerne 5 801 zamestnancov, z toho 12 vedúcich pracovníkov).

Skupina v rámci roka 2018 zmenila svoje sídlo a od júna 2018 sídli na Krasovského ulici 14 v Bratislave, Einsteinova Business Center. Okrem tejto lokácie Skupina prevádzkuje svoju činnosť v nasledovných priestoroch, Green Point Offices, Mlynské Nivy 49, Tower 115, Pribrinova 25 a Westend Tower, Dúbravská cesta 2 v Bratislave, pobočka Banská Bystrica, Hurbanova 9/A, pobočka Košice, Aupark Tower, Protifašistických bojovníkov 11.

2 Naša vízia, smerovanie a hodnoty

Víziou skupiny IBM je "byť najúspešnejšou a najdôležitejšou spoločnosťou informačných technológií na svete. Úspešnou pri pomáhaní zákazníkom využívať IT na riešenie ich problémov. Dôležitou, pretože budeme aj naďalej významným zdrojom investícií do tohto odvetvia."

Vízia odzrkadľuje vývojovú cestu našej spoločnosti, ktorá si dlhodobo udržiava pozíciu jednej z najvýznamnejších IT spoločností globálne.

Naše základné hodnoty nám pomáhajú riadiť naše rozhodnutia a správanie a sú jadrom spoločnej snahy byť úspešnou spoločnosťou. V IBM pre nás hodnoty znamenajú viac ako len kódex správania. Naše hodnoty vyjadrujú našu misiu, ovplyvňujú rozhodovací proces, ako aj správanie zamestnancov a v konečnom dôsledku sú práve tým, čím odlišujú IBM od iných spoločností v očiach našich klientov, investorov, zamestnancov a partnerov.

Naše hodnoty predstavujú:

- Oddanosť úspechu každého nášho klienta.
- Inovácie, ktoré menia našu spoločnosť a svet.
- Dôvera a osobná zodpovednosť vo všetkých vzťahoch.

4

Vývoj činnosti a finančná situácia Skupiny



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

IBM International Services Centre s.r.o. je skúsený tím profesionálov, ktorí poskytujú služby interným zákazníkom po celom svete. Slovensko v súčasnosti zastáva významnú pozíciu v globálnej štruktúre firmy a manažment zodpovedný za medzinárodné aktivity radí našu krajinu medzi popredné miesta pri rozhodovaní o alokovaní medzinárodných centier zdieľaných služieb.

Centrá zdieľaných služieb poskytujú služby v oblasti administratívy, finančných a obchodných aktivít pre jednotlivé regióny, vrátane účtovníctva, projektového manažmentu, poskytovania IT infraštruktúry či digitálnych technológií.

Finančná pozícia Skupiny bola nasledovná:

	2018 v tis. EUR	2017 v tis. EUR	2016 v tis. EUR
Tržby	310 338	307 343	297 494
Prevádzkový hospodársky výsledok	19 413	16 581	12 178
Hospodársky výsledok po zdanení	14 660	13 006	9 878
Odpredaj časti podniku (Finančná divízia)			
Tržby z predaja			39 708
Náklady na predaj			39 362
Hospodársky výsledok z predaja			346
Priemerný počet zamestnancov	5 730	5 801	5 767

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

Tržby Skupiny dosiahli 307 343 tis. EUR v roku 2017. V roku 2018 vzrástli tržby na 310 338 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 1 % oproti roku 2017. V oblasti hospodárskeho výsledku nastal nárast v roku 2018 oproti roku 2017 z 13 006 tis. EUR na 14 660 tis. EUR, t.j. o 12,7 %.

Mierny nárast tržieb o 1 % je kombináciou pokračujúceho poklesu obchodných tržieb verejného sektora, kompenzovaný zvýšenou činnosťou servisného centra (dcérskej spoločnosti IBM ISC) a teda aj nárastom tržieb prichádzajúcich zo servisných služieb pre korporáciu.

Vysoký rast hospodárskeho výsledku je dôsledkom odpredaja segmentu zaoberajúceho sa finančným lízingom s nízkou maržou a dobrou disciplínou v oblasti nákladov v roku 2018.

6

Predpokladaný budúci vývoj skupiny



Pomerové ukazovatele	2017	2018
Likvidita I. stupňa	0.51	0.58
Likvidita II. stupňa	1.49	1.52
Likvidita III. stupňa	1.58	1.61
Doba obratu pohľadávok (z obchodného styku)	51 dní	48 dní
Doba obratu záväzkov	78 dní	82 dní
Rentabilita investovaného kapitálu (R O C E)	58.6 %	60.93 %
Pomer dlhodobých cudzích zdrojov voči vlastnému imaniu (DCZ/VI)	2.07 %	2.35 %

Dopady predpokladaného vývoja na zamestnanosť

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

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

8

Riziká súvisiace s podnikaním skupiny



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

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

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

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

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

a. Rozvoj zamestnancov

Skupina považuje za svoje najväčšie aktívum svojich zamestnancov, preto venuje náležitú pozornosť ich rozvoju a profesionálnemu rastu. Pre svojich nových zamestnancov zabezpečuje adekvátne zaškolenie, podľa špecifických potrieb jednotlivých pozícií. Pre všetkých zamestnancov ponúka širokú škálu online, interných a externých školení v oblasti Business & Finance, osobných zručností, schopností viesť, IT. V ponuke má vyše 5,000 e-learningových kurzov dostupných pre všetkých zamestnancov. Pre špecifické profesie zabezpečuje vzdelávanie, ako napríklad ACCA program pre IFRS účtovníkov.

Široká škála pracovných pozícií ponúka zamestnancom možnosti internej rotácie a možnosť dlhodobého kariérneho rastu.

b. Vytváranie rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom

Náležitú pozornosť venuje Skupina integrácii pracovného a súkromného života zamestnancov.

V rámci WellBeing programu starostlivosti o zamestnancov sa zameriava na:

- Mysel' – meditácie a relaxácie, aromaterapia, konzultácie s právnikom, dýchacie cvičenia
- Prevenciu – vyšetrenia v rámci IBM dní zdravia, Yoga, kurzy prvej pomoci, zdravotné kurzy
- Výživu – výživové kurzy, ovocné dni
- Šport – maratóny, behy, cyklistika.



c. Benefits

Okrem atraktívneho odmeňovania zamestnancov Skupina motivuje svojich zamestnancov aj prostredníctvom širokej škály benefitov. Výhody ponúkané všetkým zamestnancom sú vo forme dohodnutých zliav, flexibilnej pracovnej doby, vrátane práce z domu, kompenzácia pri dlhodobej práceneschopnosti, dovolenka nad rámec stanovený zákonom, životné poistenie,

program odporúčenia nového zamestnanca. Po splnení určitých kritérií, je dostupný program zdravotnej starostlivosti v súkromnom zdravotnom zariadení, príspevok k doplnkovému dôchodkovému poisteniu.

d. Spokojnosť zamestnancov

Skupina je súčasťou skupiny IBM, v rámci ktorej sú každoročne organizované prieskumy spokojnosti zamestnancov, výsledky sú vyhodnocované a implementované nové programy s cieľom neustále zvyšovať spokojnosť zamestnancov.

IBM vytvára diverzifikované prostredie a je hrdá, že sa môže radiť medzi zamestnávateľov, ktorí podporujú rovnosť príležitostí. Kvalifikovaní uchádzači sú posudzovaní bez ohľadu na rasu, farbu pleti, vierovyznanie, pohlavie, sexuálnu identitu alebo orientáciu, národnostný pôvod, genetické vlohy, zdravotné postihnutie a vek. Skupina IBM sa tiež zaviazala dodržiavať postupy spravodlivého zamestnávania z hľadiska občianskej príslušnosti a prisťahovalectva.

e. Spoločenská zodpovednosť

Spoločenská zodpovednosť je súčasťou firemnej kultúry Skupiny. V spolupráci so svojimi zamestnancami Skupina podporuje rôzne spoločensky prospešné projekty.

V oblasti vzdelávania Skupina počas roka 2018 spolupracovala s 10 univerzitami a konkrétne s 18 fakultami na Slovensku (Ekonomická univerzita v Bratislave, City University, Univerzita Komenského, STU Bratislava, Žilinská univerzita, Univerzita Cyrila a Metoda v Trnave, Vysoká škola ekonómie a manažmentu verejnej správy Bratislava, Technická univerzita Košice, UMB Banská Bystrica, SPU Nitra, Paneurópska Vysoká škola, Masarykova univerzita Brno). Všetkými aktivitami sa podarilo osloviť v roku 2018 vyše 7,000 študentov.

Jedným z nosných programov Spoločnosti bol program Guest Lectures alebo "hostovaných prednášok", ktorých sme zorganizovali vyše 85 na všetkých partnerských školách. Zapojilo sa



vyše 85 interných zamestnancov. V spolupráci s fakultami FHI a FPM na EUBA sme vytvorili a začali vyučovať prvé IBM predmety Účtovníctvo a Finančné systémy, ktoré pokračujú aj v roku 2019.

Pokračovali sme v organizovaní Internship programu alebo tzv. "program stáží" pre študentov 3.-5.ročníka, (v roku 2018 ich bolo spolu 32 zamestnaných v IBM Finance and Accounting). Tak isto sme organizovali Job Shadowing Day pre stredoškolákov v spolupráci s organizáciou Junior Achievement Slovensko, ktorého sa zúčastnilo 28 študentov stredných škôl z celého Slovenska, prišlo tienovať/sledovať prácu 28 manažérov vo Finance and Accounting centrách na celý jeden deň. Organizovali sme 4 dňový program pre doktorandských študentov (PhD week), ktorého sa zúčastnilo 18 študentov z celého Slovenska.

Skupina podporuje svojich zamestnancov aj v rôznych dobrovoľníckych aktivitách. Dvakrát do roka prebieha zber šatstva, kníh, hračiek a ostatného materiálu, ktorý je následne distribuovaný určeným príjemcom v núdzi, trikrát do roka je organizované darovanie krvi. Zamestnanci sa pravidelne angažujú v jednej z najväčších dobrovoľníckych aktivít v strednej Európe - Naše mesto.

11

Zodpovednosť voči životnému prostrediu

Skupina pokračuje v implementácii politiky v oblasti životného prostredia. V spolupráci so SEWA a.s. zabezpečuje odvoz a spracovanie elektronického odpadu v súlade so zákonom Slovenskej republiky. Zároveň je držiteľom ISO 14001-2015 certifikátu o ochrane životného prostredia ako aj certifikátu ISO 9001.

V rámci systému týkajúceho sa ochrany životného prostredia si Skupina vytýčila tieto ciele:

- Chrániť neobnoviteľné zdroje energie a znižovať emisie CO₂ spojené s využívaním elektrickej energie a pohonných hmôt
- Predchádzať znečisťovaniu
- Zlepšovanie enviromentálneho povedomia efektívnou komunikáciou so zamestnancami
- Recyklácia a spracovanie bezpečného odpadu



Od zamestnancov sa očakáva separácia odpadu, eliminácia plytvania s energiami, znižovanie spotreby vody, ohlasovanie všetkých podozrivých prípadov, ktoré by mohli spôsobiť kontamináciu životného prostredia, eliminovať plytvanie kancelárskymi potrebami, nakupovať chemikálie iba s povolením zodpovedného koordinátora a optimalizovať využívanie zdrojov.

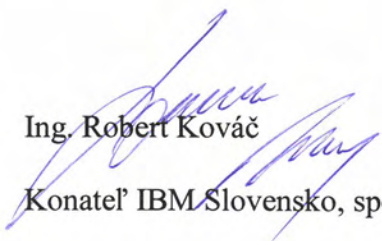
Hospodárske výsledky jednotlivých spoločností Skupiny za rok 2018 boli vysporiadené 21. mája 2019 nasledovne:

- Zisk spoločnosti IBM Slovensko, spol. s r.o. bol v plnej výške pridelený spoločníkovi IBM Central and Eastern Europe B.V. vo výške 10 539 tis. EUR
- Zisk spoločnosti IBM International Services Centre, s. r.o. vo výške 10 399 tis. EUR a nerozdelený zisk minulých období vo výške 2 501 tis. EUR bol distribuovaný vo forme výplaty dividend nasledovne:
 - IBM Slovensko, spol. s r.o. suma vo výške 11 610 tis. EUR,
 - IBM Eastern Europe Holdings B.V. suma vo výške 1 290 tis. EUR.

Skupina v roku 2018 pokračovala so svojimi Partnermi s realizáciou pilotného projektu výskumného centra pre analýzu a bezpečnosť dát. Projekt je realizovaný s podporou fondov Operačného programu pre výskum a vývoj. Skupine v roku 2018 nevznikali náklady na vývoj a výskum.

V účtovnom období po roku 2018 nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

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



Ing. Robert Kováč

Konateľ IBM Slovensko, spol. s r.o.