

A. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

1. VYKAZUJÚCA JEDNOTKA

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. (skrátene SES a.s.)

Továrenská 210

935 28 Tlmače

IČO: 31 411 690

DIČ: 2020403869

Spoločnosť SES a.s. (ďalej: Spoločnosť) bola založená 9.4.1992 a zapísaná do OR SR dňa 1. mája 1992. Zapísaná je v Obchodnom registri okresného súdu Nitra, oddiel Sa, vložka číslo 39/N, Slovenská republika.

Spoločnosť má organizačné jednotky:

Organizačná jednotka so sídlom: Mikulčická 1131/2A, 627 00 Brno, Česká republika

Organizačná jednotka so sídlom: Starokyjevská 10 G, 04116 Kyjev, Ukrajina

Organizačná jednotka so sídlom: Oğuzlar Mah. Ceyhun Atif Kansu Cad. 1370 Sok. No:22/2 Balgat-Cankaya, Ankara, Turecko.

Spoločnosť je zaregistrovaná pre daňové účely v Slovenskej republike, v Českej republike, v Slovinsku, na Ukrajine, v Turecku a vo Veľkej Británii.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v Spoločnosti SES a.s. za rok 2016 bol 689 (k 31.12.2015: 822), stav zamestnancov k 31.12.2016 bol 596, z toho počet vedúcich zamestnancov bol 9.

Spoločnosť zostavuje aj konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu dcérskych spoločností a pridruženú spoločnosť, bližšie viď bod 8.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

2. HLAVNÉ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI

Spoločnosť je významným dodávateľom kotlov pre elektrárne, teplárne, spaľovne. SES a.s. vyrába a dodáva parné kotly na spaľovanie uhlia, plynu a biomasy, ktoré spĺňajú požiadavky ochrany životného prostredia pri dosahovanej vysokej účinnosti a dlhodobej prevádzkyschopnosti.

Spoločnosť má zavedený procesný systém manažérstva kvality podľa požiadaviek EN ISO 9001:2000, systém environmentálneho manažérstva podľa normy EN ISO 14001 a certifikát pre systém manažérstva podľa BS OHSAS 18001:2007.

Spoločnosť vlastní aj certifikáty:

- certifikát ASME (S) (Výroba tlakových častí parných kotlov),
- certifikát ASME (U) (Výroba tlakových nádob),
- certifikát ASME (U2) (Navrhovanie, výroba tlakových nádob a potrubí),
- veľký preukaz spôsobilosti podľa ČSN 732601 Z2 čl. 203,
- certifikát pre proces zvarovania podľa ČSN EN 729-2,
- certifikát odbornej spôsobilosti výroby výkovkov v zmysle predpisov AD Merkblatt W0 / AD 2000 Merkblatt W0/TRD 100,
- certifikát AD 2000-Merkblatt HPO/TRD 201 (výroba tlakových častí),
- certifikát pre proces zvarovania podľa EN ISO 3834-2,
- veľký zvaračský preukaz spôsobilosti podľa DIN 18800-7:2002-09, Klasse E, DIN 15018, RiL 804.

3. ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV

Predstavenstvo: Ing. Martin Paštika, MBA - predseda
 Ing. Robert Bundil - člen
 Mgr. Milan Války - člen
 Ing. Dalibor Cucor - člen

Dozorná rada: Ing. Josef Smetana – predseda
Mgr. Robert Kováč – člen
Ing. Peter Mikuláš – člen

4. ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

V účtovnom období bolo základné imanie spoločnosti tvorené nasledovne:

v období od 01.01.2016 do 31.07.2016 vo výške 22 010 739,34048 EUR, splatené v plnom rozsahu, tvorené dvoma emisiami zaknihovaných kmeňových akcií na doručiteľa prijaté na obchodovanie na kótovaný hlavný trh BCPB, a.s.:

- ISIN: SK1120008034 v počte 1 565 345 kusov akcií v menovitej hodnote 6,638784 EUR / akcia,
- ISIN: SK1120010386 v počte 1 452 344 kusov akcií v menovitej hodnote 8 EUR / akcia.

Štruktúra akcionárov od 01.01.2016 do 31.07.2016:

Názov	Podiel na ZI	
	absolútny v tis. EUR	percentuálny
SEGFIELD INVESTMENTS LIMITED	18 791	85,37%
EP Industries, a.s.	1 897	8,62%
Ostatní akcionári	1 323	6,01%
Celkom	22 011	100%

V období od 01.08.2016 do 28.10.2016 vo výške 3 017 689 EUR, splatené v plnom rozsahu, tvorené dvoma emisiami zaknihovaných kmeňových akcií na doručiteľa prijaté na obchodovanie na kótovaný hlavný trh BCPB, a.s.:

- ISIN: SK1120008034 v počte 1 565 345 kusov akcií v menovitej hodnote 1 EUR / akcia,
- ISIN: SK1120010386 v počte 1 452 344 kusov akcií v menovitej hodnote 1 EUR / akcia.

Štruktúra akcionárov od 01.08.2016 do 28.10.2016:

Názov	Podiel na ZI	
	absolútny v tis. EUR	percentuálny
SEGFIELD INVESTMENTS LIMITED	2 556	84,71%
EP Industries, a.s.	263	8,72%
Ostatní akcionári	199	6,57%
Celkom	3 018	100%

V období od 29.10.2016 do 31.12.2016 vo výške 27 026 779 EUR, splatené v plnom rozsahu, ku dňu 31.12.2016 tvorené troma emisiami zaknihovaných kmeňových akcií na doručiteľa:

- ISIN: SK1120008034 v počte 1 565 345 kusov akcií v menovitej hodnote 1 EUR / akcia, prijaté na obchodovanie na kótovaný hlavný trh BCPB, a.s.
- ISIN: SK1120010386 v počte 1 452 344 kusov akcií v menovitej hodnote 1 EUR / akcia, prijaté na obchodovanie na kótovaný hlavný trh BCPB, a.s.
- ISIN: SK1120011897 v počte 24 009 090 kusov akcií v menovitej hodnote 1 EUR / akcia, akcie neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

Štruktúra akcionárov k 31.12.2016 je nasledovná:

Názov	Podiel na ZI	
	absolútny v tis. EUR	percentuálny
SEGFIELD INVESTMENTS LIMITED	2 556	9,46%
EP Industries, a.s.	24 272	89,81%
Ostatní akcionári	199	0,73%
Celkom	27 027	100%

Riadne Valné zhromaždenie Spoločnosti, konané dňa 30. júna 2016, rozhodlo o znížení základného imania spoločnosti znížením menovitej hodnoty všetkých akcií na hodnotu 1,- euro za akciu. Zápis tejto zmeny do obchodného registra bol vykonaný s účinnosťou k 31. júla 2016.

Mimoriadne valné zhromaždenie Spoločnosti, konané dňa 30. septembra 2016 rozhodlo o zvýšení základného imania spoločnosti z dovtedajšej výšky, ktorá predstavovala 3.017.689 EUR o sumu 24.009.090 EUR, upísaním nových akcií nepeňažným vkladom, pričom nová výška základného imania po zvýšení bude 27.026.779 EUR. Zvýšenie základného imania spoločnosti sa vykonalo upísaním v počte 24.009.090 nových kmeňových akcií na doručiteľa v zaknihovanej podobe s menovitou hodnotou 1 EUR/akcia. Zvýšenie základného imania spoločnosti bolo zapísané do obchodného registra s konštitutívnymi účinkami dňa 29. októbra 2016. Uvedený nepeňažný vklad prebehol vložением pohľadávky spoločnosti EP Industries a.s. voči Spoločnosti s nominálnou hodnotou 50.800.447 EUR. Uznaná hodnota vkladu 26.410.000 EUR bola stanovená s použitím znaleckého posudku ako reálna hodnota pohľadávky veriteľa voči Spoločnosti. Táto hodnota bola rozdelená na vklad do základného imania v hodnote 24.009.090 EUR a vklad do základného rezervného fondu v hodnote 2.400.909 EUR. Rozdiel medzi nominálnou hodnotou vlozenej pohľadávky a uznanou hodnotou vkladu vo výške 24.390.447 EUR bol zaúčtovaný do Finančných výnosov (bod. C.6).

Nová emisia akcií bola pripísaná na účet majiteľa dňa 07.marca 2017, pričom v dôsledku tohto nadobudnutia akcií predstavujúcich 88,83% podiel na hlasovacích právach a základnom imaní spoločnosti a svojím novým celkovým podielom vo výške 89,81% akcionár presiahol kontrolný podiel v spoločnosti podľa § 118g ods. 1 zákona č. 566/2001 Z.z. v znení neskorších predpisov a vznikla mu povinnosť uskutočniť ponuku na prevzatie všetkých akcií spoločnosti. Ponuka na prevzatie schválená Národnou bankou Slovenska bola zverejnená v súlade s § 118 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z.z. v znení neskorších predpisov dňa 3.mája 2017.

Zisk na akciu

Pre výpočet zisku na akciu bol použitý počet kusov akcií 27.026.779. V súlade s IAS 33, odsek 28, pre účely výpočtu zisku na akciu sa počet kmeňových akcií v obehú pred nepeňažným vkladom upravil o pomernú zmenu v počte kmeňových akcií v obehú tak, ako keby k udalosti došlo na začiatku prvého prezentovaného obdobia a v súlade s IAS 33, odsek 64 bol spätne upravený výpočet zisku na akciu za predchádzajúce účtovné obdobie (končiace k 31.12.2015).

Výpočet zisku na akciu ku 31.12.2016

Obdobie	Nominálna hodnota 1 akcie	Počet akcií	Zisk/(strata) na akciu v EUR
2016	1 EUR	27 026 779	0,21
2015	1 EUR	27 026 779	0,01

5. VYHLÁSENIE O ZHODE

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s §17 ods. 6 a §17a Zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016. Zostavená bola v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie („IFRS“) prijatými v rámci Európskej únie (ďalej len „EÚ“).

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením spoločnosti dňa 30.júna 2016.

Vedenie Spoločnosti posúdilo riziká týkajúceho sa schopnosti Spoločnosti pokračovať v nepretržitej činnosti. Vzhľadom na nasledovné skutočnosti:

- k 31. decembru 2016 vykazuje Spoločnosť kladné vlastné imanie,
- vo februári 2017 došlo k uzavretiu dohody o financovaní projektu Mariel, s rozpočtovanými výnosmi 89 miliónov Eur, čím sa významne podporilo naplnenie výrobnéj kapacity Spoločnosti a vedenie Spoločnosti očakáva dosiahnutie zisku za rok 2017,

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu pokračovania v nepretržitej činnosti (going concern). Táto účtovná závierka je individuálnou účtovnou závierkou spoločnosti SES a.s. Funkčná a prezentačná mena je euro. Všetky hodnoty sa uvádzajú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Účtovná závierka bola zostavená na princípe obstarávacích cien okrem vybraných položiek majetku a záväzkov, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote. Metódy použité na určenie reálnych hodnôt sú uvedené v časti B. Účtovné politiky a zásady.

Účtovné zásady a účtovné metódy, ktoré sa uvádzajú ďalej, boli uplatňované konzistentne za všetky obdobia, ktoré sa v tejto účtovnej závierke prezentujú. Tieto pravidlá boli uplatňované konzistentne aj v rámci účtovných jednotiek zahrnutých do Skupiny.

6. POUŽITIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETÁCIÍ

Nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré sú záväzne účinné od 1. januára 2016, Spoločnosť primerane uplatnila počas roka 2016:

Úpravy štandardu IAS 1 Iniciatíva týkajúca sa zverejňovania informácií

Úpravy sú reakciou na problémy s použitím konceptu významnosti (materiality) v praxi účtovných jednotiek. Jedná sa o nasledovné úpravy:

- účtovná jednotka by nemala znížiť zrozumiteľnosť svojej účtovnej závierky zastieraním významných informácií informáciami nevýznamnými, ani agregovaním významných položiek, ktoré majú rôznu povahu alebo funkciu,
- účtovná jednotka nemusí zverejňovať špecifické informácie požadované štandardmi IFRS, ak tieto informácie nie sú významné.

Úpravy štandardu IAS 1 boli schválené pre použitie v EU v decembri 2015 a sú účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2016, alebo po tomto dátume.

Úpravy štandardov IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné jednotky: Uplatňovanie výnimky z konsolidácie

Úpravy objasňujú, že výnimka z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku sa vzťahuje na materskú spoločnosť, ktorá je dcérskym podnikom investičnej jednotky, i keď investičná jednotka oceňuje všetky svoje investície reálnou hodnotou v súlade s IFRS 10.

Úpravy štandardu IFRS 11 Účtovanie o akvizíciách podielov na spoločných činnostiach

Úpravy poskytujú pokyny pre to, ako účtovať o akvizíciách účastí na spoločnej činnosti, ktorá predstavuje podnik.

Úpravy štandardu IAS 16 a IAS 38 Vyjasnenie prípustných metód odpisovania a amortizácie

Úpravy štandardu IAS 16 zakazujú účtovným jednotkám používať metódu odpisovania založenú na výnosoch pre položky v rámci pozemkov, budov a zariadení. Úpravy štandardu IAS 38 zavádzajú vyvrátený predpoklad, že výnosy nie sú vhodným základom pre amortizáciu nehmotných aktív. Tento predpoklad je možné vyvrátiť len za nasledujúcich dvoch okolností:

- ak je nehmotné aktívum vyjadrené ako meradlo výnosu. Za predpokladu, že zmluva špecifikuje pevne stanovenú celkovú čiastku výnosu, ktorý má byť vytvorený a na jeho základe bude stanovená amortizácia, generovaný výnos môže byť vhodným základom pre amortizáciu nehmotného aktíva; alebo
- ak je možné preukázať, že výnos a spotreba ekonomických úžitkov nehmotného aktíva spolu úzko súvisia.

Úpravy štandardu IAS 16 a IAS 38 boli schválené pre použitie v EU v decembri 2015 a uplatňujú sa pre ročné účtovné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2016, alebo po tomto dátume. Skoršie uplatnenie štandardu je povolené.

Úpravy IAS 19 Plány definovaných pôžitkov: Príspevky zamestnancov

Úpravy štandardu IAS 19 objasňujú, ako by mala účtovná jednotka účtovať o príspevkoch zamestnancov alebo tretích strán, ktoré sú spojené so službami súvisiacimi s plánmi definovaných pôžitkov na základe toho, či príspevky závisia od počtu odpracovaných rokov zamestnancom.

Príspevky, ktoré nezávisia od počtu odpracovaných rokov, môže účtovná jednotka vykázat' buď ako zníženie nákladov na služby v období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá, alebo ich môže alokovať k jednotlivým obdobiam poskytovania služby zamestnancom, a to buď za použitia vzorca pre príspevky plánu, alebo na lineárnom základe. Oproti tomu príspevky, ktoré sú závislé od počtu odpracovaných rokov, musí účtovná jednotka priradiť k obdobiu poskytovania služby zamestnancom.

Úpravy štandardu IAS 19 boli schválené pre použitie v EÚ v decembri 2014 a uplatňujú sa pre ročné účtovné obdobie začínajúce dňa 1. februára 2015, alebo po tomto dátume.

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané nasledujúce štandardy, revízie a interpretácie prijaté v EÚ týkajúce sa činnosti Spoločnosti, ktoré ešte nenadobudli účinnosť. Manažment Spoločnosti sa rozhodol neprijat' tieto štandardy, revízie a interpretácie pred dňom, ku ktorému nadobúdajú účinnosť.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014). (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená). Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie. Hoci dovolené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia. Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení. Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky. Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky. Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Spoločnosť neočakáva, že IFRS 9 (2014) bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku. Neočakáva sa, že dôjde k zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov Spoločnosti podľa IFRS 9 vzhľadom na charakter operácií Spoločnosti a na typy finančných nástrojov, ktoré drží. Spoločnosť zatiaľ neukončila práce na vypracovaní metodológie pre zistenie znehodnotenia, ktorá sa bude aplikovať podľa IFRS 9.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi. (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.) Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ešte neboli prijaté Európskou úniou, ale IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vrátane dátumu účinnosti IFRS 15 bol Európskou úniou už prijatý. Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázat' výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat' vtedy, keď spoločnosť

prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Manažment ešte neukončil svoje prvotné zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku Spoločnosti, neočakáva však, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

IFRS 16 Lízingy. (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.) Tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou. IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Spoločnosť ešte nepripravila analýzu očakávaných kvantitatívnych vplyvov nového štandardu. Keďže Spoločnosť nemá v nájme majetky s významným mesačným nájomom, Spoločnosť neočakáva sa, že nový štandard môže mať pri jeho prvej aplikácii vplyv na účtovnú závierku, nakoľko vyžaduje, aby Spoločnosť vykázala vo výkaze finančnej pozície majetok a záväzky, ktoré sa týkajú operatívneho lízingu, a kde Spoločnosť vystupuje ako nájomca.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.) Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

Doplnenia k IAS 7. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.) Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv

kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti.

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.) Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť oceňuje budúce zdaniteľné príjmy spôsobom, ktorý je v súlade s doplneniami.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne.) Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení prevod je možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnostiach.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku. (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.) Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou. Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenie výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň uskutočnenia transakcie.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

Spoločnosť neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku. Tak isto nedošlo k takým zmenám alebo doplneniam IFRS štandardov, ktoré by mali za následok nesúlad účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2016 a účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2016.

7. DÔLEŽITÉ ROZHODNUTIA A ODHADY PRI UPLATŇOVANÍ ÚČTOVNÝCH ZÁSAD V ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Zostavenie tejto účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment uskutočnil odhady a vyjadril neistoty na základe dostupných informácií a tieto rozhodnutia ovplyvňujú hodnotu majetku, záväzkov, nákladov a výnosov. Manažment reviduje odhady na základe predpokladu nepretržitého chodu podniku a informácií, ktoré sú dostupné ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Najvýznamnejším odhadom je stanovenie rozpočtovaných nákladov na zákazkovú výrobu. Rozpočtované výnosy na zákazku sú výnosy stanovené na základe podpísanej zmluvy. Rozpočet nákladov na zákazku vychádza z kalkulácie nákladov na zhotovenie diela pri zohľadnení cien materiálov v čase podpísania kontraktu a pri započítaní rizík na základe poznania minulosti. Zostavovanie rozpočtov a kalkulácií podlieha systému vnútornej kontroly podniku. V prípade, že nastanú skutočnosti, ktoré smerujú k zmene rozpočtu, tak sa rozpočtované náklady na zákazku aktualizujú.

Ďalším významným odhadom je tvorba rezerv na zákazky, ktoré sú v záručnej dobe. Odhad výšky rezerv vychádza zo skutočností známych manažmentu v čase zostavenia zákazky a z historických skúseností podľa typu zákazky.

V účtovnej závierke sa použili aj iné odhady, ktoré nemajú významný vplyv na výsledok:

- a) odhad životnosti odpisovaného majetku,
- b) hodnotenie majetku, či nedošlo k poklesu jeho hodnoty v súvislosti s jeho návratnosťou,
- c) ocenenie finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu,
- d) hodnotenie, či sú zásoby vykázané v realizovateľnej hodnote,
- e) hodnotenie, či úhrada pohľadávok nie je ovplyvnená neistotami,
- f) odhad nákladov definovaných plánov zamestnaneckých požitkov,
- g) určenie podmienených záväzkov a majetku.

Reálne hodnoty

Viacero účtovných zásad a zverejnení aplikovaných Spoločnosťou si vyžaduje stanovenie reálnej hodnoty pre finančný ako aj pre nefinančný majetok a záväzky.

Majetok a záväzky, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote, sú zaradené do úrovni v rámci hierarchie reálnych hodnôt. Rôzne druhy úrovni sú definované nasledovne:

- Úroveň 1 – kótované ceny (neupravené) na aktívnom trhu pre identický majetok alebo záväzky.
- Úroveň 2 – iné vstupy ako sú kótované ceny na úrovni 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok alebo záväzky buď priamo (napr. ako ceny), alebo nepriamo (napr. odvodené od cien).
- Úroveň 3 – vstupy pre majetok alebo záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových vstupoch (nepozorovateľné vstupy).

Pozemky, budovy a zariadenia vykázané vo Výkaze o finančnej situácii sú zaradené do úrovne 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt. Reálna hodnota pozemkov, budov a zariadení pri precenení je stanovená v spolupráci s nezávislým znalcom. Ďalšie informácie sú uvedené v časti B. 1.

8. KONSOLIDÁCIA

Spoločnosť zostavuje aj konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu dcérskych a pridružených podnikov. Dcérske spoločnosti sú účtovné jednotky kontrolované Spoločnosťou. Kontrola vzniká vtedy, keď má Spoločnosť právomoc určovať finančnú a prevádzkovú politiku spoločnosti tak, aby z jej činnosti získavala úžitok.

Dcérske spoločnosti

Názov	Krajina zaregistrovania spoločnosti	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
SES INSPEKT s.r.o.	Slovensko	100	100	Inšpekčná činnosť
SES BOHEMIA s.r.o.	Česká republika	100	100	Sprostredkovanie
SES ENERGOPROJEKT s.r.o.	Slovensko	51	51	Inžiniering
Ingenieria y construccion SES Chile Ltda.	Čile	99,9	100	Obchodná činnosť
SES POLSKA sp. z o. o.	Poľsko	100	100	Nevykazuje činnosť

Pridružené podniky sú tie účtovné jednotky, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, ale nie kontrolu nad ich finančnou a prevádzkovou politikou. Existencia podstatného vplyvu sa predpokladá, ak Spoločnosť má podiel medzi 20 % až 50 % na hlasovacích právach inej účtovnej jednotky. Investície do pridružených podnikov sa oceňujú obstarávacou cenou. Súčasťou obstarávacej ceny sú aj transakčné náklady.

Pridružené podniky

Názov	Krajina zaregistrovania spoločnosti	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
ENERGOPROJEKTY a.s. v konkurze	Slovensko	34	34	Inžiniering

Spoločnosť ENERGOPROJEKTY a.s. na základe rozhodnutia valného zhromaždenia konaného dňa 30. novembra 2015 vstúpila dňom 1. decembra 2015 do likvidácie. Dňom 30. marca 2016 bol likvidátorom spoločnosti podaný návrh na vyhlásenie konkurzu.

Účtovné politiky použité v individuálnej účtovnej závierke sú totožné s politikami v konsolidovaných výkazoch.

B. ÚČTOVNÉ POLITIKY A ZÁSADY

1. POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

Pozemky, budovy a zariadenia sa vykazujú v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty z poklesu hodnoty. Obstarávacie ceny zahŕňajú v zmysle IAS 16 ceny obstaraného majetku a vedľajšie náklady obstarania ako sú prepravné, montáž, clo, provízie. Obstarávacie ceny nezahŕňajú kurzové rozdiely, penále a poplatky z omeškania. Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré vzniknú do času zaradenia majetku do užívania, sú v zmysle čl. 11 štandardu IAS 23 – „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ zahrňované do obstarávacej ceny majetku, pokiaľ sú priraditeľné k obstarávanému majetku a je predpoklad, že v budúcnosti budú plynúť podniku z neho ekonomické úžitky. Náklady na úvery a pôžičky, ktoré vzniknú po zaradení majetku, sú účtované priamo do nákladov bežného roka.

K 31.12.2011 sa spoločnosť rozhodla zmeniť účtovnú politiku pre vykazovanie položiek pozemkov, budov a zariadení z nákladovej metódy na vykazovanie v precenenej hodnote. Cieľom precenenia bolo zrealizovanie hodnoty položiek pozemkov, budov a zariadení spoločnosti. Precenenie bolo opätovne vykonané ku dňu 31.12.2015, aby sa zabezpečilo, že k súvahovému dňu nie je účtovná hodnota majetku výrazne odlišná od hodnoty, ktorá bola stanovená na základe reálnej hodnoty. Precenenou hodnotou sa rozumie reálna hodnota k dátumu precenenia znížená o akumulované odpisy a akumulované straty zo zníženia hodnoty k dátumu precenenia majetku. Precenená hodnota majetku vykázaná vo výkaze finančnej situácie k 31.12.2015 bola stanovená v spolupráci s nezávislým znalcom. Pre každú kategóriu dlhodobého hmotného majetku boli brané do úvahy špecifické charakteristiky, súvisiace riziko a dostupné informácie, ktoré viedli k dosiahnutiu záveru o vhodnom spôsobe ocenenia pri použití trhového prístupu a nákladového prístupu.

Zostatková cena majetku k 31.12.2016 ak by nebol precenený.

Druh majetku	ZC účtovná bez precenenia	ZC po precenení
Pozemky	1 174	3 038
Budovy	3 982	9 657
Stroje a zariadenia	1 479	5 342
Dopravné prostriedky	136	1 090
Ostatný majetok	7	65
Spolu	6 778	19 192

Spoločnosť eviduje drobný majetok v obstarávacích hodnotách 500 – 1700 EUR, ktorý sa odpisuje počas dvoch rokov.

Neobežný hmotný majetok sa odpisuje na základe odpisových plánov spoločnosti, ktoré odzrkadľujú dobu životnosti majetku a účtujú sa do výsledku (položka odpisy).

Druh majetku	Doba odpisovania v rokoch	Odpisová metóda
Prístroje a zariadenia	2 – 4	rovnomerne
Automobily a zdvíhacie a manipulačné stroje	4 - 20	rovnomerne
Výpočtová technika	5	rovnomerne
Obrábacie a tvárniace stroje	10	rovnomerne
Vozíky, upínacie dosky	12	rovnomerne
Žeriavy mostové	15	rovnomerne
Budovy a stavby	50-80	rovnomerne

Metódy odpisovania, určenia životnosti a zostatkových hodnôt sa každý rok ku dňu účtovnej závierky preverujú.

Výdaje v súvislosti s výmenou komponentu, ktorý je súčasťou položky majetku, ale sa účtuje oddelene, vrátane výdajov na generálne opravy a veľké inšpekcie, sa zaradujú do majetku. Ostatné výdaje nasledujúce po dátume obstarania sa priradujú k účtovnej hodnote majetku (technické zhodnotenie majetku) len vtedy, ak sa očakáva, že z výdajov budú plynúť vyššie ekonomické úžitky, inak sa výdaje zaúčtujú na účty výkazu súhrnných ziskov a strát.

2. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a straty z poklesu hodnoty. Náklady na nehmotný majetok vytvorený vo vlastnej réžii sa účtujú ihneď, ako vzniknú, na účty výkazu súhrnného zisku a strát. Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok rovnomerne počas celej doby životnosti majetku.

Názov majetku	Doba životnosti	Zostatková doba odpisovania
Software	1-4 roky	36 mesiacov
Obchodná značka	1 rok	0 mesiacov

3. FINANČNÝ LEASING – SPOLOČNOSŤ AKO NÁJOMCA

Leasing sa klasifikuje ako finančný leasing vždy, keď sa podľa podmienok kontraktu transferujú všetky podstatné riziká a výhody vlastníctva na nájomcu (IAS 17, čl. 4 a čl. 8). Všetky ostatné leasingy sa klasifikujú ako operatívny leasing. Majetok a záväzok získaný na základe finančného leasingu sa zaúčtuje v nižšej z reálnej hodnoty zo dňa obstarania a súčasnej hodnoty minimálnych leasingových splátok (IAS 17, čl. 20). Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovou povinnosťou z finančného leasingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku, sa zaúčtujú vo výkaze súhrnného zisku a strát počas obdobia leasingu s použitím efektívnej úrokovej sadzby.

4. POKLES HODNOTY MAJETKU

Zostatkové hodnoty pozemkov, budov, strojov, nehmotného majetku a hodnoty finančného majetku, klasifikovaného ako dcérske a pridružené spoločnosti, sa ku dňu zostavenia závierky testujú na zníženie hodnoty v zmysle IAS 36. Ak takáto indikácia existuje alebo sa v štandarde výslovne požaduje prevedenie testu na zníženie hodnoty majetku (pri majetku bez určenej doby životnosti), odhadne sa späťne získateľná suma majetku. Ak je táto suma nižšia ako zostatková hodnota majetku, zaúčtuje sa strata z poklesu hodnoty do výkazu súhrnného zisku a strát.

Strata zo zníženia hodnoty majetku iného ako goodwill sa rozpustí, ak dôjde k zmenám v odhadoch, ktoré sa použili na určenie návratnej sumy. Strata sa rozpustí len v takom rozsahu, aby zostatková hodnota nebola vyššia ako zostatková hodnota (mínus oprávky) za situácie, ak by nebol žiaden pokles hodnoty (IAS 36, čl. 114).

5. ZÁSoby

Zásoby sú majetkom Spoločnosti držaným na predaj v bežnom podnikaní, v procese výroby pre takýto predaj alebo vo forme materiálu alebo dodávok na spotrebu vo výrobnom procese alebo pri poskytovaní služieb (IAS 2, č.6). Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, dovoznú prirážku, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod.) alebo čistou realizačnou hodnotou, ak je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o odhadované náklady spojené s uskutočnením predaja a odhadované odbytové náklady. Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Náklady súvisiace s obstaraním zásob sa pri príjme na sklad rozpočítavajú cenou obstarania na technickú jednotku obstaranej zásoby. Pri vyskladnení zásob sa používa metóda váženého aritmetického priemeru v súlade s IAS 2 čl. 25.

Pokiaľ sa obstarávacia cena zásob zníži alebo sú zásoby poškodené, ďalej nepoužiteľné vo výrobnom procese, prípadne zastarané, tvorí sa opravná položka v zmysle IAS 2 čl. 28.

6. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

Spoločnosť účtuje o zákazkovej výrobe v zmysle IAS 11. Podľa čl. 3 štandardu „*zákazková výroba je zmluva, osobitne dohodnutá na zhotovenie aktíva alebo kombinácie hmotných aktív, ktoré spolu úzko súvisia alebo sú navzájom závislé, vzhľadom na dizajn, technológiu, funkciu alebo účel konečného použitia.*“ Spoločnosť vykazuje náklady a výnosy podľa stupňa dokončenia zákazky. Stupeň dokončenia sa zisťuje ako pomer vynaložených nákladov na práce vykonané k dátumu k odhadnutým celkovým nákladom na zmluvu. Vykázané zmluvné tržby zahŕňajú pôvodnú sumu tržieb dohodnutých v zmluve so zákazníkom ako aj dodatočné odchýlky a nároky v zmluvných prácach.

Vykázané náklady na zákazku zahŕňajú priame náklady na zákazku, ako aj časť nepriamych nákladov (napr. výrobná réžia). Náklady sa vykazujú v období, v ktorom boli skutočne vynaložené. V prípade, že Spoločnosť nevie odhadnúť percento dokončenia, tržby sa vykážu len v rozsahu vynaložených nákladov, pri ktorých je pravdepodobné, že budú zaplatené zákazníkom.

Zmluvné výnosy Spoločnosť vykazuje k závierkovému dňu podľa stupňa dokončenia zákazky. Ak je pravdepodobné, že celkové zmluvné náklady prevýšia celkové zmluvné tržby, očakávaná strata sa vykáže v bežnom účtovnom období ako náklad.

Pohľadávky a záväzky zo zákazkovej výroby sú určené vzorcom vynaložené náklady plus vykázané zisky mínus suma vykázaných strát a postupnej fakturácie. Tento vzorec sa aplikuje individuálne na každú zákazku. Kladný výsledok z výpočtu je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii ako pohľadávka zo zákazkovej výroby, záporný výsledok výpočtu je vykázaný ako záväzok zo zákazkovej výroby.

7. FINANČNÉ NÁSTROJE NEDERIVÁTOVÉ

Finančné nederivátové nástroje predstavujú investície do majetkových cenných papierov, obchodné a ostatné pohľadávky, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pôžičky a úvery, obchodné a ostatné záväzky.

Investície Spoločnosti do dcérskych a pridružených spoločností sú uvedené v bode C13. Spoločnosť oceňuje tieto investície nákladovou metódou v zmysle IAS 27 čl. 4, čo znamená, že investícia sa vykáže v obstarávacej cene.

Obchodné a ostatné pohľadávky sú vykázané podľa zostatkovej doby splatnosti ako krátkodobé (zostatková doba splatnosti od závierkového dňa je kratšia alebo rovná ako 365 dní) a dlhodobé (zostatková doba splatnosti od závierkového dňa je dlhšia ako 365 dní). Pohľadávky sú pri ich vzniku ocenené v reálnej hodnote, následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženými o straty zo zníženia hodnoty.

Dlhodobé pohľadávky sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky diskontujú na súčasnú hodnotu. Diskontný faktor sa odhaduje vo väzbe na úrokovú sadzbu úverov, za ktoré by si Spoločnosť vedela požičať peňažné prostriedky.

Opravné položky vytvára Spoločnosť na pohľadávky, pri ktorých je riziko, že ich dlžník čiastočne alebo úplne nezaplatí. Opravné položky sa tvoria najmä po inventarizácii ku dňu účtovnej závierky, po zistení skutočností, ktoré smerujú k tomu, že pohľadávky nebudú uspokojené a na základe rozhodnutia Komisie pre monitoring a vymáhanie pohľadávok. Komisia pri vyhodnocovaní berie do úvahy faktory ako je splatnosť pohľadávok, bonita dlžníka, doterajšie platby od zákazníka.

Pohľadávky v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú kurzom platným deň pred dňom dodania a ku dňu účtovnej závierky sa prepočítajú kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky t.j. 31.12.2016.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa skladajú z hotovosti a zostatkov na účtoch v bankách a sú ocenené v nominálnej hodnote. Bankové kontokorentné účty sú vykázané v záväzkoch.

Ako záväzky vykazuje Spoločnosť obchodné záväzky, záväzky z leasingov a ostatné záväzky vrátane bankových úverov a iných pôžičiek. Ako záväzok je vykázaná aj suma nevyfakturovaných dodávok, pri ktorých je známa výška záväzku ku dňu zostavenia účtovnej závierky, záväzok voči zamestnancom za nevyplatené mzdy a iné záväzky voči zamestnancom. Záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote, následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženými o straty zo zníženia hodnoty.

8. FINANČNÉ NÁSTROJE DERIVÁTOVÉ

Spoločnosť je vystavená menovému riziku, ktoré vyplýva zo štruktúry jej pohľadávok a záväzkov. SES a.s. je spoločnosť s výrazným podielom exportu svojich výrobkov hlavne na trhy v Českej republike. Existencia časového nesúladu medzi fakturáciou a inkasom tržieb a volatilita spotového kurzu na dennej báze znásobujú menové riziko.

Za účelom zníženia menového rizika Spoločnosť primárne uzatvára zmluvy v EUR. Na existujúce menové riziko sa uzatvárajú transakcie ako menové forwardy a opcie, ktoré sú vykázané ako finančný majetok a záväzky spoločnosti.

Finančné deriváty (menové forwardy, swapy a opcie) sa prvotne aj ku dňu zostavenia závierky oceňujú na reálnu hodnotu v zmysle IAS 39 čl. 43. Zmeny v reálnej hodnote finančných derivátov sa účtujú priamo do výsledku (finančné náklady alebo finančné výnosy). Spoločnosť neúčtuje o zabezpečení peňažných tokov podľa IAS 39.86(b). Reálna hodnota derivátov bola stanovená na základe modelu so vstupnými údajmi, ktoré sa dajú overiť na trhu (IFRS 7, čl. 27A ods. b).

9. ZAHRANIČNÁ MENA

Transakcie v zahraničnej mene sa pri vzniku prepočítavajú kurzom platným deň pred dňom uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú, sa zaúčtujú do nákladov alebo do výnosov vo výkaze súhrnného zisku a strát. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sú monetárne položky majetku a záväzkov denominované v zahraničnej mene prepočítané na príslušnú funkčnú menu kurzom platným v deň zostavenia účtovnej závierky. Nerealizované zisky a straty z dôvodov pohybov v kurzoch sa účtujú na účtoch finančných nákladov a výnosov bežného účtovného obdobia.

Nepeňažné položky majetku a záväzkov vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú v historických cenách, sa prepočítavajú kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sa prepočítajú na menu

euro kurzom cudzej meny platným v deň určenia reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výsledku hospodárenia za bežné účtovné obdobie.

10. RIZIKÁ SÚVISIACE S ČINNOSŤOU SPOLOČNOSTI

Aktivity Spoločnosti v rámci jej obvyklej činnosti vystavujú spoločnosť týmto rizikám:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- tržové riziko, ktoré zahŕňa úrokové riziko, menové riziko a ostatné riziká zo zmien tržových cien,
- operačné riziko.

Riadenie rizika sa uskutočňuje na úrovni Spoločnosti. Spoločnosť na riadenie rizika vyplývajúceho z peňažných tokov v iných menách ako je euro využíva derivátové obchody. Spoločnosť nemá k 31.12.2016 žiadny otvorený derivátový obchod.

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov nie je výrazne odlišná od finančnej hodnoty, Spoločnosť má poskytnuté úvery pri variabilných úrokových mierach.

Okrem nižšie uvedených druhov rizík a ich riadenia má SES a.s. na zníženie operačného rizika uzatvorené rôzne typy poistení v súvislosti so zákazkovou výrobou, montážou a prevádzkou v rámci Spoločnosti.

Úverové riziko

Spoločnosť predáva svoje výrobky odberateľom na základe podpísaných zmlúv, ktoré obsahujú podmienky pre fakturáciu a platby. Úverové riziko je generované tým, že Spoločnosť neinkasuje úhradu od zákazníka okamžite oproti dodávke. Úverové riziko je riadené najmä nasledovnými procesmi:

- stretnutia na vyhodnotenie rizika (risk review meeting) - pri schvaľovaní novej zmluvy sa posúdia všetky riziká, ktoré by mohli vyplývať pre Spoločnosť. Obsah, forma a účastníci stretnutia sa riadia internými predpismi,
- zmluvná dokumentácia,
- nastavenie pozitívneho cash flow počas celej doby trvania projektu,
- získanie akontácie resp. prijatej zálohy od zákazníka,
- kontrola kvality pohľadávok - pohľadávky sú v pravidelných intervaloch prehodnocované na poradách vedenia a na Komisii pre monitoring pohľadávok.

Analýza dlhodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2016

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	16 626	(11 656)	4 970
Z toho:			
Čile	16 619	(11 656)	4 963
Ostatné	7	0	7
Po lehote splatnosti	0	0	0
Spolu	16 626	(11 656)	4 970

Analýza dlhodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2015

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	15 704	10 892	4 812
Z toho:			
Čile	15 697	10 892	4 805
Ostatné	7	0	7
Po lehote splatnosti	0	0	0
Spolu	15 704	10 892	4 812

Analýza pohľadávok za zádržné so znehodnotením k 31.12.2016

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	613	50	563
Z toho:			
Česko	224	30	194
Kuba	300	16	284
Slovensko	89	4	85
Po lehote splatnosti	7 129	7 129	0
- nad 365 dní	7 129	7 129	0
Spolu	7 742	7 179	563

Analýza pohľadávok za zádržné so znehodnotením k 31.12.2015

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	1 888	133	1 755
Z toho:			
Česko	1 400	133	1 267
Brazília	392	0	392
Slovensko	96	0	96
Po lehote splatnosti	7 121	7 121	0
- nad 365 dní	7 121	7 121	0
Spolu	9 009	7 254	1 755

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2016

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	4 100	0	4 100
Z toho:			
Česká republika	1 821	0	1 821
Kuba	600	0	600
Slovinsko	328	0	328
Slovensko	912	0	912
Rakusko	112	0	112
Ostatné	327	0	327
Po lehote splatnosti	6 075	3 327	2 748
- do 30 dní	98	0	98
- do 90 dní	263	0	263
- do 180 dní	52	0	52
- do 365 dní	486	0	486
- nad 365 dní	5 176	3 327	1 849
Spolu	10 175	3 327	6 848

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2015

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	11 032	0	11 032
Z toho:			
Česká republika	2 036	0	2 036
Slovensko	5 504	0	5 504
Francúzsko	1 475	0	1 475
Ostatné	2 017	0	2 017
Po lehote splatnosti	7 109	4 498	2 611
- do 30 dní	240	0	240
- do 90 dní	153	0	153
- do 180 dní	326	0	326
- do 365 dní	182	0	182
- nad 365 dní	6 208	4 498	1 710
Spolu	18 141	4 498	13 643

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2016

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	617	0	617
Z toho:			
Slovensko	495	0	495
Slovinsko	60	0	60
Česká republika	28	0	28
Ostatné	34	0	34
Po lehote splatnosti	3 765	1 519	2 246
- do 30 dní	36	0	36
- do 90 dní	53	0	53
- do 180 dní	43	0	43
- do 365 dní	305	0	305
- nad 365 dní	3 328	1 519	1 809
Spolu	4 382	1 519	2 863

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2015

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	2 608	0	2 608
Z toho:			
Česká republika	954	0	954
Slovensko	167	0	167
Ostatné	1 487	0	1 487
Po lehote splatnosti	3 574	1 519	2 055
- do 30 dní	78	0	78
- do 90 dní	36	0	36
- do 180 dní	44	0	44
- do 365 dní	943	0	943
- nad 365 dní	2 473	1 519	954
Spolu	6 182	1 519	4 663

Riziko likvidity

Cieľom Spoločnosti je dosiahnutie optimálneho cash flow a mať dostatočné peňažné prostriedky na financovanie chodu výroby s využitím primeraného počtu úverových liniek. Spoločnosť v súlade s internými smernicami plánuje cash flow podniku, ktorý priebežne vyhodnocuje vo vzťahu so skutočnosťou. Obdobia, kedy firma nezískava zdroje na pokrytie svojich záväzkov z inkasa pohľadávok od svojich dlžníkov, sa potreba finančných prostriedkov optimalizuje využitím úverov od bánk a z iných finančných zdrojov. Riadenie rizika likvidity sa vykonáva prostredníctvom plánu cash flow na týždennej, mesačnej a polročnej báze, pravidelných porád vedenia a operatívnych platobných komisií. Plán cash flow je pravidelným bodom programu na rokovaníach predstavenstva SES a.s.

Výška poskytnutých úverových zdrojov k 31.12.2016 a 31.12.2015 je uvedená v tabuľke:

	Rok 2016	Rok 2015
Dlhodobé úverové zdroje	30 514	73 837
Krátkodobé úverové zdroje	787	2 074

Analýza likvidity záväzkov k 31.12.2016

Názov položky	Spolu	Splatnosť			
		Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Prijaté úvery	31 301	0	450	337	30 514
Slovensko	2 569	0	450	337	1 782
Česko	28 732	0	0	0	28 732
Krátkodobé záväzky	10 964				
Slovensko	4 207	3 396	811	0	0
Česko	2 575	2 467	108	0	0
Turecko	76	76	0	0	0
Brazília	918	918	0	0	0
Nemecko	779	762	14	3	0
Poľsko	544	388	0	156	0
Ostatné	641	641	0	0	0
Prijaté preddavky	1 224	1 224	0	0	0
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	4 096	0	0	0	4 096
Ostatné záväzky	3 292	3 232	60	0	0

Analýza likvidity záväzkov k 31.12.2015

Názov položky	Spolu	Splatnosť			
		Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Prijaté úvery	75 911	0	628	1 446	73 837
Slovensko	2 074	0	628	1 446	0
Česko	73 837	0	0	0	73 837
Krátkodobé záväzky	19 432	14 895	4 397	0	140
Slovensko	8 036	4 482	3 554	0	0
Česko	6 632	5 923	709	0	0
Turecko	166	166	0	0	0
Brazília	918	918	0	0	0
Nemecko	147	147	0	0	0
Ostatné	3 209	3 188	21	0	0
Prijaté preddavky	324	71	113	0	140
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	8 218	0	0	0	8 218
Ostatné záväzky	3 454	3 454	0	0	0

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2016

Názov položky	Spolu	Splatnosť			
		Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobé pohľadávky	4 970	0	0	0	4 970
Pohľadávky za zádržné	563	0	0	0	563
Pohľadávky z obchodného styku	6 848	3 567	1 320	1 961	0
Ostatné pohľadávky	2 863	2 630	137	96	0

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2015

Názov položky	Spolu	Splatnosť			
		Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobé pohľadávky	4 812	0	0	0	4 812
Pohľadávky za zádržné	1 755	0	0	0	1 755
Pohľadávky z obchodného styku	13 643	7 583	4 189	1 871	0
Ostatné pohľadávky	4 663	3 921	487	255	0

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Spoločnosť čelí úrokovému riziku z pohybu EURIBOR a EONIA sadzby, ktoré sú základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých kontokorentných úveroch.

Pri výpočte citlivosti na úrokové riziko je základom pre výpočet stav poskytnutých úverov, ktoré mala spoločnosť k súvahovému dňu, úrok je počítaný per annum.

Analýza citlivosti na úverové riziko v tis. EUR

	K 31.12.2016		K 31.12.2015	
	Zvýšenie/zníženie úrokovej miery	Dopad na zisk pred zdanením	Zvýšenie/zníženie úrokovej miery	Dopad na zisk pred zdanením
EURIBOR	+0,4%	(5)	+0,4%	(6)
EURIBOR	-0,4%	5	-0,4%	6

b) Menové riziko

Spoločnosť je vystavená menovému riziku pretože významná časť obchodov je uzatvorená v českých korunách.

Spoločnosť sa snaží časť svojho rizika zabezpečovať prirodzeným ekonomickým hedžingom tak, že zmluvy s dodávateľmi sú uzatvárané v tej mene ako je mena odberateľského kontraktu.

Pri analýze menového rizika je vykázaný dopad na hospodársky výsledok z pohľadávok a záväzkov v cudzej mene a otvorenej pozície z menových derivátov.

Analýza citlivosti na menové riziko CZK v tis. EUR

	K 31.12.2016		K 31.12.2015	
	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením
CZK	+20%	(261)	+20%	(522)
CZK	+5%	(75)	+5%	(149)
CZK	-5%	83	-5%	165
CZK	-20%	392	-20%	784

Analýza citlivosti na menové riziko USD v tis. EUR

	K 31.12.2016		K 31.12.2015	
	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením
USD	+20%	809	+20%	787
USD	+5%	231	+5%	225
USD	-5%	(255)	-5%	(248)
USD	-20%	(1 214)	-20%	(1 180)

Aktíva podľa mien v tis. EUR

	K 31.12.2016		K 31.12.2015	
	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2016	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2015
CZK	42 037	1 558	203 595	7 535
USD	5 273	5 002	5 296	4 870
EUR	22 231	22 231	34 022	34 022
SPOLU		28 791		46 427

Závazky podľa mien v tis. EUR

	K 31.12.2016		K 31.12.2015	
	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2016	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2015
CZK	84 394	3 123	288 291	10 669
USD	156	148	158	145
EUR	46 752	46 752	97 544	97 544
SPOLU		50 023		108 358

c) Cenové riziko

Spoločnosť sa pri bežnej činnosti stretáva aj s rizikom výkyvu cien pri nákupe vstupov a preto riadi aj cenové riziko, a to vkladaním eskalačných klauzúl do kontraktov – pokiaľ je odberateľ prístupný na takúto formu zvýšenia ceny. Základom na riadenie tohto rizika je cenotvorba v kontraktačnej fáze a manažment dodávateľov (ceny v predbežných verzus v záväzných objednávkach).

Operačné riziko

Spoločnosť je vystavená operačným rizikám v súvislosti s kvalitou subdodávok, ktoré vyplývajú z komplexnej povahy a technických charakteristík produktov Spoločnosti. Spoločnosť riadi tieto riziká prostredníctvom výberu dodávateľov (požiadavka na atesty, certifikáty, auditu Spoločnosti u subdodávateľa), nastavením a pravidelnou aktualizáciou všeobecných obchodných a nákupných podmienok Spoločnosti, nastavením dodacích podmienok podľa potrieb Spoločnosti. Spoločnosť prostredníctvom úseku Riadenie kvality kontroluje súlad s normami a požadovanou kvalitou dodávky. Na pokrytie časti operačného rizika Spoločnosť používa rôzne druhy poistení a od významných dodávateľov tovaru požaduje vystavenie bankových záruk.

Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom riadenia kapitálu je dosiahnutie vyrovnaného vývoja finančných ukazovateľov firmy a zároveň optimálneho cash flow tak, aby Spoločnosť prinášala návratnosť kapitálu vlastníkovi a mohla platiť záväzky v čase, kedy sú splatné. Celková stratégia Spoločnosti sa oproti roku 2015 nezmenila. Spoločnosť sleduje vývoj ukazovateľov ako sú výkony, hospodársky výsledok, pridaná hodnota v porovnaní s jednoročným plánom. Všetky výrazné zmeny sú analyzované. Spoločnosť vykázala k 31.12.2016 kladné vlastné imanie v hodnote 2 397 tis. EUR.

Rozdelenie finančných nástrojov podľa IAS 39 k dátumu zostavenia závierky

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Poskytnuté úvery a pohľadávky	19 270	43 449
Z toho:		
Investície do dcérskych a pridružených spoločností	212	212
Dlhodobé pohľadávky	4 970	4 812
Pohľadávky zo zádržného	563	1 755
Finančné investície – termínované vklady	2 834	3 182
Krátkodobé pohľadávky	6 848	13 643
Ostatné pohľadávky	2 863	4 663
Peniaze	980	15 182

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Prijaté úvery a záväzky	(49 653)	(107 015)
Z toho:		
Prijaté úvery	(31 301)	(75 911)
Dlhodobé záväzky	(4 096)	(8 218)
Krátkodobé záväzky	(10 964)	(19 432)
Ostatné záväzky	(3 292)	(3 454)

11. MOMENT ZAÚČTOVANIA VÝNOSOV

Výnosy sú hrubé príjmy ekonomických úžitkov, ktoré vznikajú v danom období z bežných činností Spoločnosti, ak tieto príjmy majú za následok iné zvýšenie vlastného imania ako zvýšenie súvisiace s vkladmi od osôb, ktoré sa na ňom podieľajú. Sumy vybrané v mene tretích strán nie sú ekonomickými úžitkami, ktoré plynú do jednotky a nemajú za následok zvýšenie vlastného imania.

Výnosy z hlavnej činnosti sa účtujú metódou percentuálneho dokončenia zákazky podľa IAS 11, pre viac informácií pozri bod 6. Zákazková výroba.

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku),
- náklady na bankové poplatky,
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov,
- zisky a straty z precenenia derivátov na ich reálnu hodnotu,
- kurzové zisky a straty.

Výnosové úroky a nákladové úroky sú vykázané vo výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli, metódou efektívnej úrokovej miery.

12. SEGMENTY

Podľa IFRS 8 je prevádzkový segment komponentom jednotky, ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady, ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci jednotky s rozhodujúcou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch a pre ktorý sú dostupné samostatné finančné informácie.

Informácie o výnosoch podľa geografických oblastí sú v časti C pozn. 3., informácie o hlavných zákazníkoch sú v pozn. 4.

13. NÁKLADY NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Spoločnosť má dlhodobý program definovaných požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, jednorazového príspevku pre pozostalých pri úmrtí zamestnanca následkom pracovného úrazu a vernostného príspevku za odpracované roky. Spoločnosť zároveň vypláca svojim zamestnancom odmeny pri životných jubileách.

Náklady na zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zaslúžili (zarobili) svojou súčasnou a minulou prácou. Záväzok sa vypočítal metódou plánovaného ročného zhodnotenia požitkov („Projected Unit Credit Method“). Pri výpočte boli zanedbané odchody do predčasného dôchodku. Použitá metóda výpočtu rezervy zohľadnila všeobecné demografické predpoklady, fluktuáciu a finančné predpoklady (diskontná sadzba, rast miezd).

Podľa metódy projektovaných kreditov sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do nákladov alebo výnosov bežného obdobia tak, aby sa pravidelne opakujúce náklady rozložili na dobu trvania pracovného pomeru, resp. na dobu do splnenia podmienok na výplatu príspevku alebo odmeny (odpracované roky, životné jubileá). Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške úrokového výnosu vysokokvalitných korporátnych dlhopisov v eurách. Doba splatnosti týchto dlhopisov sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku.

14. ŠTÁTNY PROGRAM SOCIÁLNEHO A DÔCHODKOVÉHO POISTENIA

Na základe zákona, platného v Slovenskej republike, spoločnosti na Slovensku odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové poistenie a príspevok do fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných pre daný rok. Náklady na sociálne poistenie sa účtujú do výkazu súhrnného zisku a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzat' z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec, percento odvodov je stanovené platným zákonom o sociálnom a zdravotnom poistení.

15. NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ

Výdavky na výskumnú činnosť, ktoré sa uskutočňujú za účelom získania nových technických poznatkov, sa účtujú do nákladov vo výkaze súhrnného zisku a strát hneď, ako vzniknú. V prípade, že sa nové technické riešenie týka uzatvorenej zmluvy, náklady sa aktivujú do zákazky. V účtovnom období 2016 náklady na výskum a vývoj účtované neboli.

16. NÁKLADY NA PRIJATÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa účtujú na účty výkazu súhrnného zisku a strát v období, v ktorom vzniknú. Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe majetku sa kapitalizujú ako súčasť obstarávacích nákladov tohto majetku.

17. REZERVY

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a vykazuje sa vtedy, ak existuje súčasná povinnosť ako výsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že na vysporiadanie udalostí je potrebný úbytok aktív alebo nárast záväzkov Spoločnosti a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu povinnosti. Ak je vplyv časovej hodnoty významný, rezervy sa diskontujú. Diskont sa vykazuje ako finančný náklad (úrok).

18. DAŇ Z PRÍJMU

Spoločnosť je zaregistrovaná pre daňové účely v Slovenskej republike, Českej republike, v Slovinsku, v Turecku, vo Veľkej Británii a na Ukrajine.

Daň z príjmu sa skladá zo splatnej dane a z odloženej dane. Splatná daň z príjmu sa počíta zo zisku vo výške 22% po úpravách o pripočítateľné a odpočítateľné položky na daňový základ. Z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov sa vykazuje odložená daň.

Medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku vznikajú trvalé (napr. výdavky na reprezentáciu, ktoré nie sú daňovo uznaným výdavkom, daňovo neuznaný odpis pohľadávky) alebo dočasné rozdiely (rezervy, odpisy majetku, opravné položky, umorovanie straty).

Odložená daň sa vykazuje súvahovou záväzkovou metódou a počíta sa vo výške sadzby, ktorá sa očakáva pre obdobie, v ktorom sa bude majetok realizovať (odpredajom, vo výrobnom procese) alebo v ktorom sa záväzok vysporiada. Odložená daň sa účtuje na účty výkazu súhrnných ziskov a strát.

Odložené daňové pohľadávky sa vykážu len ak je pravdepodobné, že bude zdaniteľný zisk, oproti ktorému sa pohľadávka bude môcť uplatniť. Platná sadzba dane z príjmov od roku 2015 je stanovená 22%, pre obdobia po roku 2016 sa predpokladá, že bude platná sadzba vo výške 21%.

19. ZISK NA AKCIU

Základný ukazovateľ zisk na akciu sa počíta vydelením zisku alebo straty priraditeľnej akcionárom Spoločnosti na základe váženého priemeru a doby vlastníctva akcie v danom období. Spoločnosť nezverejňuje zriadený zisk na akciu, nakoľko nevlastní konvertibilné cenné papiere ani zamestnanecké opcie na nákup akcií.

Spoločnosť dosiahla za účtovné obdobie 2016 zisk 5 739 tis. EUR. Zisk pripadajúci na akciu v hodnote 1,00 EUR je 0,21 Eur. Ďalšie informácie sú uvedené v časti A 4.

20. MAJETOK NA PREDAJ

Majetok na predaj (aktíva držané na predaj) je vo výkaze o finančnej situácii vykázaný v účtovnej zostatkovej hodnote, nakoľko štandard IFRS 5 vyžaduje vykázanie v nižšej z účtovnej zostatkovej ceny a očakávanej kúpnej ceny po odpočítaní nákladov na predaj. Pri uvedenom majetku bolo zastavené účtovanie odpisov. Majetok je každoročne testovaný na zníženie hodnoty. V prípade zníženia hodnoty majetku by bola strata zo zníženia účtovaná hneď do výsledku príslušného účtovného obdobia.

C. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM v tis. EUR

1. TRŽBY

	Rok 2016	Rok 2015
Tržby zo zákazkovej výroby	28 481	97 712
Tržby z predaja služieb	3 166	893
Ostatné tržby	268	1 766
Spolu	31 915	100 371

2. GEOGRAFICKÉ INFORMÁCIE

Výnosy	Rok 2016	Rok 2015
Brazília	43	754
Česká republika	7 154	41 795
Čile	387	198
Dánsko	101	0
Kuba	5 631	653
Slovensko	7 046	42 215
Slovinsko	2 280	0
Srbsko	324	0
Veľká Británia	6 881	8 600
Taliansko	421	166
Turecko	769	5 066
Rakúsko	813	574
Ostatné	65	350
Spolu	31 915	100 371

3. VÝNOSY PODĽA TYPOV KOTLOV

	Rok 2016	Rok 2015
Bloky pre tepelnú energetiku	5 405	652
Ekológia - denox	1 903	73 102
Kotly na spaľovanie biomasy	5 622	7 311
Fluidné kotly	6 208	10 856
Kusové dodávky	5 473	2 127
Kotly na odpadové teplo	250	148
Montážne akcie	117	169
Ostatné	6 937	6 006
Spolu	31 915	100 371

4. INFORMÁCIE O HLAVNÝCH ZÁKAZNÍKOCH

Názov zákazníka	Hodnota výnosov v roku 2016	Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2016
Zákazník 1	6 881	22
Zákazník 2	5 073	16
Zákazník 3	2 350	7
Zákazník 4	2 117	7
Zákazník 5	1 638	6
Ostatné	13 856	42
Spolu	31 915	100

Názov zákazníka	Hodnota výnosov v roku 2015	Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2015
Zákazník 1	28 706	29
Zákazník 2	26 016	26
Zákazník 3	12 776	13
Zákazník 4	7 245	7
Zákazník 5	6 050	6
Ostatné	19 578	19
Spolu	100 371	100

5. SPOTREBA SLUŽIEB

	Rok 2016	Rok 2015
Opravy a udržiavanie	(471)	(978)
Služby na zákazky	(11 293)	(45 449)
Ostatné služby	(1 821)	(2 387)
Spolu	(13 585)	(48 814)

6. FINANČNÉ VÝNOSY

	Rok 2016	Rok 2015
Ostatné finančné výnosy	24 390	439
Kurzové zisky	643	3 056
Výnosy z úrokov	390	457
Spolu	25 423	3 952

Ostatné finančné výnosy tvoria výnosy z precenenia prijatých úverov od spoločnosti EP Industries a.s. (bod. A.4).

7. FINANČNÉ NÁKLADY

	Rok 2016	Rok 2015
Ostatné finančné náklady	(67)	(419)
Kurzové straty	(730)	(2 161)
Úroky	(1 627)	(231)
Spolu	(2 424)	(2 811)

Najvýznamnejší vplyv na kurzové rozdiely mal kurz dolára a českej koruny, ktorých hodnoty boli k 31.12.2016 EUR/USD 1,0541 a EUR/CZK 27,021.

8. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok 2016	Rok 2015
Hrubé mzdy zamestnancov	(10 094)	(13 224)
Odvody do fondov	(4 350)	(5 156)
Z toho: dôchodkové poistenie	(4 166)	(2 340)
príspevok na DDS	(184)	(220)
Spolu	(14 444)	(18 380)

9. NÁKLADY NA AUDIT

	Rok 2016	Rok 2015
Overenie účtovnej závierky	56	56
Ostatné služby	21	2

10. POZEMKY, BUDOVY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Celkom
<i>OBSTARÁVACIE NÁKLADY</i>					
K 01. januáru 2015	5 915	35 806	48 686	1 142	91 549
Prírastky	0	0	183	6	189
Úbytky	0	(1)	(1 182)	(7)	(1 190)
Precenenie majetku	(2 877)	2 726	5 440	206	5 495
K 1. januáru 2016	3 038	38 531	53 127	1 347	96 043
Prírastky	0	0	61	0	61
Úbytky	0	(4 590)	(14 313)	(181)	(19 084)
K 31. decembru 2016	3 038	33 941	38 875	1 166	77 020
<i>OPRÁVKY</i>					
K 01. januáru 2015	0	(26 833)	(42 924)	(1 140)	(70 897)
Odpisy	0	(520)	(1 587)	(34)	(2 141)
Zrušené pri vyradení	0	1	1 182	7	1 190
K 01. januáru 2016	0	(27 352)	(43 329)	(1 167)	(71 848)
Odpisy	0	(1 522)	(3 430)	(114)	(5 066)
Zrušené pri vyradení	0	4 590	14 316	180	19 086
K 31. decembru 2016	0	(24 284)	(32 443)	(1 101)	(57 828)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA MAJETKU NETTO					
K 1. januáru 2015	5 915	8 973	5 762	2	20 652
K 1. januáru 2016	3 038	11 179	9 798	180	24 195
K 31. decembru 2016	3 038	9 657	6 432	65	19 192

11. POISTENIE MAJETKU

Poist'ovňa	Číslo poistnej zmluvy	Poistná suma v tis. EUR	Platnosť zmluvy
Allianz – Slovenská poisťovňa	PZ411018176	320 382	1.1.2008 – neurčito

Dlhodobý majetok je umiestnený v Slovenskej republike.

12. MAJETOK PRENAJATÝ FORMOU LEASINGU

Spoločnosť nemá žiadny majetok prenájatý formou finančného ani operatívneho leasingu.

13. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

	Software	Oceniteľné práva	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
<i>OBSTARÁVACIE NÁKLADY</i>				
K 1. januáru 2015	1 085	44	2	1 131
Prírastky	65	0	0	65
Úbytky	(24)	0	0	(24)
K 1. januáru 2016	1 126	44	2	1 172
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	(91)	0	0	(90)
K 31. decembru 2016	1 035	44	2	1 081
<i>OPRÁVKY A POKLES HODNOTY</i>				
K 1. januáru 2015	(1 006)	(24)	(1)	(1 031)
Odpis za rok	(38)	(20)	(1)	(59)
Zrušené pri vyradení	24	0	0	24
K 1. januáru 2016	(1 020)	(44)	(2)	(1 066)
Odpis za rok	(39)	0	0	(39)
Zrušené pri vyradení	90	0	0	90
K 31. decembru 2016	(969)	(44)	(2)	(1 015)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA				
K 1. januáru 2015	79	20	1	100
K 1. januáru 2016	106	0	0	106
K 31. decembru 2016	66	0	0	66

14. INVESTÍCIE DO DCÉRSKÝCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

Účtovná hodnota investícií

Názov	K 31.12.2016	K 31.12.2015
<i>Dcérske spoločnosti</i>		
SES INSPEKT s.r.o.	7	7
SES POLSKA sp. z o. o.	15	15
SES BOHEMIA s.r.o.	94	94
SES ENERGOPROJEKT s.r.o.	29	29
Ingenieria y construccion SES Chile Ltda.	33	33
<i>Pridružené spoločnosti</i>		
ENERGOPROJEKTY a.s. v konkurze	34	34
Spolu	212	212

Doplňujúce informácie o dcérskych spoločnostiach:

Názov	Krajina zaregistrovania spoločnosti	% podiel na ZI	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
SES INSPEKT s.r.o.	Slovensko	100	100	Inšpekčná činnosť
SES POLSKA sp.z o.o.	Poľsko	100	100	Nevykazuje činnosť
SES BOHEMIA s.r.o.	Česká republika	100	100	Sprostredkovanie
SES ENERGOPROJEKT s.r.o.	Slovensko	51	51	Inžiniering
Ingenieria y construccion SES Chile Ltda.	Čile	99,9	100	Obchodná činnosť

Doplňujúce informácie o pridružených spoločnostiach:

Názov	Krajina zaregistrovania spoločnosti	% podiel na ZI	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
ENERGOPROJEKTY a.s. v konkurze	Slovensko	34	34	Inžiniering

Informácie o štruktúre dlhodobého finančného majetku v tis. EUR

Názov, sídlo	Hodnota VI	Výsledok hospodárenia za 2016	Účtovná hodnota DFM
<i>Dcérske spoločnosti</i>			
SES INSPEKT s.r.o., Tlmače	321	40	7
SES POLSKA sp. z o.o., Gliwice	15	0	15
SES BOHEMIA s.r.o., Brno	-7	-6	94
SES ENERGOPROJEKT s.r.o., Bratislava	130	29	29
Ingenieria y construccion SES Chile Ltda., Santiago	(10 533)	691	34
<i>Pridružené spoločnosti</i>			
ENERGOPROJEKTY a.s. v konkurze, Bratislava	-96	0	34

15. OSTATNÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Ostatné finančné investície - dlhodobé	2 834	3 182
Ostatné finančné investície - krátkodobé	0	0

V položke ostatné finančné investície sú vykázané termínované vklady v bankách z titulu zabezpečenia bankových záruk.

16. DLHODOBÉ POHLÁDÁVKY

	K 31. decembru 2016		K 31. decembru 2015	
	Pohládavy za zádržné	Pohládavy v rámci konsolidovaného celku	Pohládavy za zádržné	Pohládavy v rámci konsolidovaného celku
Do lehoty splatnosti	613	16 626	9 009	15 704
- so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	0	0	0	0
- so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	613	16 626	1 755	15 704
Po lehote splatnosti	7 130	0	7 254	0
Straty zo zníženia hodnoty	(7 180)	(11 656)	(7 254)	(10 892)
Dlhodobé pohľadávky netto	563	4 970	1 755	4 812

Dlhodobé neúročené pohľadávky sú diskontované na súčasnú hodnotu metódou efektívnej úrokovej miery. Použitá úroková miera vo výške 2,687% bola odvodená od sadzby ECB a úrokovej miery poskytnutých úverov. K pohľadávke voči dcérskej spoločnosti Ingenieria y construccion SES Chile Ltda. z poskytnutej pôžičky je tvorená opravná položka vo výške 11 656 tis. EUR.

17. ODLOŽENÁ DAŇ

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Opravná položka k zásobám	224	229
Opravná položka k tovaru	21	21
Opravná položka k pohľadávkam	940	985
Závazok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov	339	384
Očakávaná strata z nevýhodných zmlúv	0	0
Z rozdielných daňových a účtovných zostatkových cien majetku	(107)	9
Závazok z garancií	63	215
Z precenenia majetku	(2 738)	(3 913)
Z rezerv	20	20
Zo záväzkov po splatnosti	138	0
Z nákladov podmienených zaplatením	27	0
Odložená daňová pohľadávka z umorovania strát	798	1 012
Celkom	(275)	(1 038)

Odložená daň vzniká z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku, pohľadávok, a záväzkov. Pripočítateľný rozdiel je taký rozdiel, ktorý bude viesť k pripočítateľným sumám pri určovaní zdaniteľného zisku v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude uhradená alebo vysporiadaná. Odpočítateľné daňové rozdiely sú také dočasné rozdiely, ktoré budú v budúcnosti viesť k sumám, ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude uhradená alebo vysporiadaná.

Pre obdobie 2016 do odloženej daňovej pohľadávky bol započítaný vplyv z možného umorovania daňových strát z predchádzajúcich období vo výške 3 800 tis. EUR.

Prehľad neumorených strát v tis. EUR

	Hodnota straty	Možnosť umorenia do zdaňovacieho obdobia	Hodnota straty, ktorú možno umoriť
Daňová strata 2010	1 797	2014 - 2017	450
Daňová strata 2011	40 654	2014 - 2017	10 163
Daňová strata 2012	6 174	2014 - 2017	1 543
Daňová strata 2014	349	2015 - 2018	262
Daňová strata 2015	3	2016 - 2019	1

Vzhľadom na väčší vplyv daňových záväzkov z rozdielov zostatkových cien majetku a z precenenia majetku, pre rok 2016 je vykázaná súhrnná daň ako daňový záväzok.

V roku 2016 bola pre odloženú daň v súlade s IAS 12 aplikovaná sadzba 21%.

Dočasný rozdiel	Hodnota dočasného rozdielu	Odložená daň
Opravná položka k zásobám	(1 068)	224
Opravná položka k tovaru	(94)	21
Opravná položka k pohľadávkam	(4 476)	940
Závazok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov	(1 613)	339
Očakávaná strata z nevýhodných zmlúv	0	0
Rozdiel účtovných a daňových zostatkových cien majetku	508	(107)
Závazok z garancií	(300)	63
Z precenenia majetku	13 043	(2 738)
Z rezerv	(92)	20
Náklady podmienené zaplatením	(130)	27
Závazky po splatnosti	(657)	138
Odložená daň. pohľadávka z umorovania strát	(3 800)	798
Celkom	1 321	(275)

18. ZÁSoby

	Materiálové zásoby	Materiál na ceste	Tovar	OP k materiálu	OP k tovaru	Netto
K 31.decembu 2015	6 258	202	94	(1 042)	(94)	5 418
Prírastky	5 746	136	0	(26)	0	
Úbytky	(5 658)	(202)	0	0	0	
K 31.decembu 2016	6 346	136	94	(1 068)	(94)	5 414

Materiál použitý na výrobu je účtovaný do nákladov ako spotreba materiálu. V roku 2016 bol úbytok z predaja zásob účtovaný do ostatných prevádzkových nákladov v hodnote 240 tis. EUR.

19. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ZÁSobám

	K 31.12.2015	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2016
OP k materiálu	1 042	45	(19)	0	1 068
OP k tovaru	94	0	0	0	94
Spolu	1 136	45	(19)	0	1 162

Zostatková hodnota zásob, ku ktorým bola tvorená opravná položka je 0 Eur (opravná položka je tvorená vo výške 100%).

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Úžitková hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku nadmernosti zásob.

20. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K POHĽADÁVKAM

	K 31.12.2015	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2016
OP k pohľadávkam z obchodného styku	2 916	18	(1 201)	(0)	1 733
OP k pohľadávkam v konkurze	1 582	0	0	0	1 582
OP k pohľadávkam za zádržné	7 254	71	(112)	(21)	7 192
OP k ostatným pohľadávkam	1 519	0	0	0	1 519
OP k pohľadávkam v skupine	10 892	764	0	0	11 656
Spolu	24 163	853	(1 313)	(21)	23 682

Tvorba a zrušenie opravnej položky k pohľadávkam sú vykázané vo výkaze súhrnného zisku a strát v položke ostatné prevádzkové náklady.

21. PREHĽAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

Názov zákazky	Rozpočtované výnosy	Stupeň dokončenia v %
Mariel	89 486	5,96
North Yorkshire	14 259	99,5
Třebovice K13	9 487	22,31
Šoštajn	2 986	76,32

22. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Pohl'adávky voči zákazníkom		
Náklady na zákazky do konca účtovného obdobia	24 260	21 696
Zisk	1 104	1 673
Fakturácia	(15 602)	(20 179)
Pohl'adávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	9 762	3 190
Záväzky voči zákazníkom		
Náklady na zákazky do konca účtovného obdobia	51 732	119 000
Zisk	4 335	14 702
Fakturácia	(56 204)	(134 545)
Záväzky zo zákazkovej výroby	(137)	(843)
Prijaté preddavky	1 224	322
Zádržné netto	563	1 755

V prípade, ak by došlo k plošnému navýšeniu odhadovaných nákladov na všetkých otvorených zákazkách o 5% a zároveň by výnosy od zákazníkov zostali nezmenené, efekt na zisk za rok 2016 by bol zníženie o 2 427 tis. EUR.

23. POHL'ADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2016		K 31.12.2015	
	Pohl'adávky z obchodného styku	Pohl'adávky v rámci konsolidovaného celku	Pohl'adávky z obchodného styku	Pohl'adávky v rámci konsolidovaného celku
Krátkodobé pohl'adávky	10 163	8	18 141	79
- do lehoty splatnosti	4 100	8	10 487	13
- po lehote splatnosti	6 063	4	7 654	66
Straty zo zníženia hodnoty	(3 315)	(4)	(4 498)	(1)
Krátkodobé pohl'adávky netto	6 848	8	13 643	78

24. OSTATNÉ POHL'ADÁVKY

	K 31.12.2016		K 31.12.2015	
	Pohl'adávky z obchodného styku	Pohl'adávky v rámci konsolidovaného celku	Pohl'adávky z obchodného styku	Pohl'adávky v rámci konsolidovaného celku
Do lehoty splatnosti	617	15	1 693	20
Po lehote splatnosti	3 766	0	4 489	0
Straty zo zníženia hodnoty	(1 519)	0	(1 519)	0
Ostatné pohl'adávky netto	2 864	15	4 663	20

25. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Bankové účty	977	15 174
- bežné	977	15 174
- termínované	0	0
Pokladnice	3	8
Spolu	980	15 182

Spoločnosť má peňažné prostriedky v bankách, ktorých rating je na úrovni A3.+

26. AKTÍVA DRŽANÉ NA PREDAJ

Na základe Kúpnej zmluvy, uzavretej dňa 3. augusta 2016, Spoločnosť odpredala nehnuteľnosti a súvisiaci majetok v lokalite Želiezovce.

Majetok na predaj k 31.12.2016

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY	453	8 770	4 047	32	13 302
Prírastky	0	0	0	0	0
Úbytky	(453)	(8 770)	(4 047)	(32)	(13 302)
K 31. decembru 2016	0	0	0	0	0
OPRÁVKY	0	(5 931)	(4 047)	(32)	(10 010)
Úbytky	0	5 931	4 047	32	10 010
K 31. decembru 2016	0	0	0	0	0
ZOSTATKOVÁ HODNOTA NETTO					
K 31. decembru 2016	0	0	0	0	0

27. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Informácie o zložení základného imania sú uvedené v bode A.4 Štruktúra akcionárov.

Fondy zo zisku

Spoločnosť je povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 10% z čistého zisku ročne, maximálne do výšky 20% základného imania. Spoločnosť od roku 2009 dosahuje v hospodárení stratu, preto zákonný rezervný fond netvorila. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát spoločnosti.

Rozdelenie HV z predchádzajúceho obdobia

V období končiacom sa 31.12.2015 Spoločnosť dosiahla v hospodárení zisk vo výške 149 tis. EUR, ktorý bol rozdelený na príspevok na tvorbu rezervného fondu vo výške 10% t.j. 15 tis. EUR a prevod zvyšnej časti do nerozdelených ziskov minulých rokov vo výške 134 tis. EUR.

Rozdelenie HV za účtovné obdobie 2016

V účtovnom období 2016 Spoločnosť dosiahla zisk 5 739 tis. EUR. O rozdelení HV rozhodne riadne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu na rozdelenie zisku: príspevok na tvorbu rezervného fondu vo výške 10% t.j. 573 tis. EUR a prevod zvyšnej časti do nerozdelených ziskov minulých rokov vo výške 5 164 tis. EUR.

Kapitálové fondy

V položke kapitálové fondy sú vykázané oceňovacie rozdiely z precenenia majetku znížené o vplyv odloženej dane. Bližšie informácie o precenení majetku sú v častiach B.1 a C.10.

Oceňovací rozdiel k 31.12.2016 brutto 13 223 tis. EUR

Odložená daň (2 765) tis. EUR

Oceňovací rozdiel netto 10 458 tis. EUR

28. DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Do lehoty splatnosti	4 096	8 218
- so zostatkovou dobou splatnosti 1 rok až 5 rokov	4 096	8 218
- so zostatkovou dobou splatnosti nad 5 rokov	0	0
Po lehote splatnosti	0	0
Spolu	4 096	8 218

29. REZERVY

	K 31.12.2015	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2016
Rezerva na odchodné dlhodobá	1 180	0	0	(174)	1 006
Rezerva na odstupné krátkodobá	541	233	(541)	0	233
Spolu	1 721	233	(541)	(174)	1 239

Rezerva na odstupné, odchodné a jubileá sa čerpá priebežne v závislosti od odchodu a vekovej štruktúry zamestnancov. Vyššia tvorba a stav krátkodobej rezervy k 31.12.2016 je ovplyvnená plánovaným prepúšťaním zamestnancov a jej zostatok predstavuje výšku predpokladaného odchodného a odstupného.

30. ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV

Kľúčové predpoklady použité pri odhade aktuárskeho ocenenia

	2016	2015
Hodnota záväzku	1 006	1 216
Diskontná sadzba	0,22%-2,4%	0,03% - 2,4%
Predpokladané zvýšenie miezd	1,0% - 1,9%	1,0% - 1,9%
Minimálna mzda	435 EUR	405 EUR
Priemerná mzda v SES a.s.	1 303 EUR	1 311 EUR
Odvodové zaťaženie	35,2%	35,2%
Príspevok pri úmrtí pre pozostalých	2 000 EUR	2 000 EUR

Výpočet hodnoty záväzku bol uskutočnený pre 562 zamestnancov z ich priemernej mesačnej mzdy. Miera fluktuácie použitá pri výpočte je 2% ročne. Výška vyplateného odchodného v roku 2016 bola 59 tis. EUR a výška vyplateného odstupného bola 634 tis. Eur.

31. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Do lehoty splatnosti	4 224	8 573
Po lehote splatnosti	6 740	10 859
Spolu	10 964	19 432
z toho prijaté preddavky	1 271	322

Spoločnosť vykazuje medzi záväzkami očakávané náklady na záručné opravy ukončených projektov. V prípade, že by došlo k prekročeniu očakávaných budúcich nákladov na záručné opravy o 50%, vplyv na výsledok za rok 2016 by bol zníženie o 150 tis. Eur.

32. SOCIÁLNY FOND

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Počiatočný stav	103	89
Tvorba	85	
- na ťarchu nákladov	85	119
- zo zisku	0	0
Čerpanie sociálneho fondu	(91)	(105)
Konečný zostatok sociálneho fondu	97	103

33. BANKOVÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Všetky prijaté úvery sú v eurách.

Druh úveru	Veriteľ	Splatnosť	Úroková sadzba	k 31.12.2016	k 31.12.2015
<i>Dlhodobé úvery</i>					
Zmenkový	EXIMBANKA	31.3.2018	6,49%	1 120	1 256
Kontokorentný	VÚB	1.1.2018	1M EURIBOR +2,5%	663	
Finančná výpomoc	EPI	1.1.2018	Pohyblivá	28 731	72 580
<i>Krátkodobé úvery</i>					
Kontokorentný	VÚB	31.3.2017	1M EURIBOR +2,5%	338	1 273
Kontokorentný	SLSP a.s.	31.3.2017	O/N EONIA + 5%	313	174
Zmenkový	EXIMBANKA	31.3.2017	6,49%	136	628
Spolu				31 301	75 911

Priemerná úroková sadzba pôžičky prijatej od EPI počas roka 2016 predstavovala 2,50%.

34. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Do lehoty splatnosti	1 624	2 564
Po lehote splatnosti	1 668	890
Spolu	3 292	3 454

Medzi ostatné krátkodobé záväzky patria aj záväzky voči zamestnancom za nevyplatené dovolenky a mzdy.

35. ODSÚHLASENIE EFEKTÍVNEJ DAŇOVEJ SADZBY

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Hospodársky výsledok pred zdanením	6 162	23
Sadzba dane	22%	22%
Predpokladaná daň	1 356	5
Vplyv trvalých rozdielov	2 941	840
Vplyv pohľadávky z umorovania straty	(2 633)	(814)
Vplyv dočasných rozdielov	(1 652)	(27)
Daň	12	4
Skutočná daňová sadzba	0,19%	17%

Spoločnosť v roku 2016 dosiahla základ dane pred umorením straty 11 970 tis. EUR.

36. ZÁLOŽNÉ PRÁVA

Názov	K 31.12.2016	K 31.12.2015	Titul	Banka
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	9 030	9 030	Záruky	EXIMBANKA
Záložné právo na budúce pohľadávky	3 442	11 247	Záruky, úvery	EXIMBANKA
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	4 892	4 892	Záruky, úvery	SLSP
Záložné právo na budúce pohľadávky	154	6 746	Záruky, úvery	SLSP

37. BANKOVÉ ZÁRUKY

Popis	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015	Vecné zabezpečenie záväzkov zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. vkladmi
Bankové záruky výkonové a za záručnú dobu	38 278	52 025	
Bankové záruky za ponuky a za akontácie	1 702	2 231	
Spolu	39 980	54 256	

38. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

	Odmeny 2016	Odvody 2016	Dôchodkové poistenie rok 2016
Štatutárne orgány	32	9	6
Dozorné orgány	6	2	1
Riadiace orgány	520	158	66

Členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov neboli v roku 2016 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, nepeňažné alebo peňažné príjmy alebo iné plnenia na súkromné účely.

	Odmeny 2015	Odvody 2015	Dôchodkové poistenie rok 2015
Štatutárne orgány	32	9	6
Dozorné orgány	6	2	1
Riadiace orgány	633	156	61

39. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spoločnosť neuskutočnila také transakcie so spriaznenými osobami, ktoré by sa neuzavreli na základe obvyklých obchodných podmienok.

Názov	Rok 2016			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Dcérske spoločnosti	4 985	200	984	536
Prídružené spoločnosti	0	0	0	0
Materská spoločnosť	208	28 771	1 505	0
Spolu:	5 193	28 971	2 489	536

Názov	Rok 2015			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Dcérske spoločnosti	4 903	175	2 480	2 237
Prídružené spoločnosti	0	4	71	0
Spolu:	4 903	179	2 551	2 237

Informácie o dcérskych a pridružených spoločnostiach sú uvedené v časti C bod 13. Najvýznamnejšou položkou je pohľadávka v USD v hodnote 16 619 tis. EUR voči dcérskej spoločnosti Ingenieria y construccion SES Chile Ltda. Návratnosť tejto pohľadávky je závislá od ďalšieho pokračovania činnosti tejto dcérskej spoločnosti a schopnosti získať nové projekty v Južnej Amerike. Vedenie Spoločnosti tiež preveruje možnosť odpredať tejto spoločnosti ako jeden z variantov návratnosti pohľadávky. K tejto pohľadávke bola vytvorená opravná položka vo výške 11 656 tis. EUR.

40. PODMIENENÉ AKTÍVA A PASÍVA

Spoločnosť vedie súdne spory so svojimi bývalými zamestnancami v celkovej výške približne 160 tis. Eur. Spoločnosť z tohto titulu neočakáva žiaden významný negatívny dopad.

Na základe daňovej kontroly za obdobie 2008 – 2011 vykonanej správcom dane v Španielsku bola v záverečnom Protokole z daňovej kontroly Spoločnosti dorubená daň z príjmov právnických osôb za stálu prevádzkareň v Španielsku a sankčný úrok v celkovej výške 4 574 tis. Eur. Spoločnosť proti dorubeniu dane podala námietku na nadriadený orgán správcu dane prostredníctvom daňového poradcu v Španielsku s odôvodnením, že výsledok kontroly nerespektoval ustanovenia Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia uzavretej medzi oboma štátmi. Dňa 17. júna 2014 obdržal španielsky daňový poradca SES Rozhodnutie vydané nadriadeným orgánom španielskeho daňového úradu, tzv. Technical office, ktorého výsledkom je dorubenie dane z príjmov SES v Španielsku a sankčného úroku v celkovej výške 1 842 tis. EUR. Následne dňa 11. júla 2014 spoločnosť podala na Regionálny daňový súd v Madride odvolanie voči Rozhodnutiu Technical Office prostredníctvom španielskej právnej kancelárie a dňa 10. októbra 2014 predložila ďalšie skutočnosti a dokumenty na Regionálny daňový súd Madrid. Zároveň spoločnosť požiadala Ministerstvo Financíí SR o iniciovanie Procedúry vzájomnej dohody podľa článku 25 Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia a zabránení daňovému úniku v odbore daní z príjmu a z majetku č. 23/1982 Zb. s cieľom preskúmať vzniknutú situáciu a tým zabezpečiť správnu aplikáciu príslušných právnych predpisov. Dňa 20. januára 2015 bolo spoločnosti doručené rozhodnutie Regionálneho daňového súdu o zamietnutí žiadosti o odklad vykonateľnosti výkonu Rozhodnutia vydaného španielskym daňovým orgánom Technical Office. Španielska daňová správa preto môže iniciovať daňové exekučné konanie a v rámci medzinárodnej spolupráce by bolo takéto konanie presunuté do SR. Zároveň v súvislosti so žiadosťou o iniciovanie Procedúry vzájomnej dohody prebehlo v spoločnosti miestne zisťovanie výsledkom ktorého bolo konštatovanie, že spoločnosť má v jej prospech argumenty pre uplatnený postup zdanenia v Španielsku a transfer pricingová dokumentácia k projektu Mallorca, spracovaná spoločnosťou Baker & McKenzie, Španielsko by mala byť dostatočná pre preukázanie dosiahnutej daňovej straty španielskej stálej prevádzkarne SES. V priebehu roku 2016 sa uskutočnili viaceré stretnutia zástupcov Spoločnosti so zamestnancami Ministerstva Financíí SR. Dňa 22. januára 2016 bolo zo strany Ministerstva Financíí SR zaslaná španielskej finančnej správe písomné stanovisko (pozícia) Ministerstva Financíí SR k projektu Mallorca. V decembri 2016 bola Spoločnosť informovaná o doručení písomnej reakcie na pozíciu Ministerstva Financíí SR v projekte Mallorca zo strany španielskej finančnej správy. Momentálne pokračujú rokovania a písomná komunikácia týkajúca sa Procedúry vzájomnej dohody pre projekt Mallorca medzi oboma finančnými správami. Manažment Spoločnosti sa domnieva, že iniciovaním Procedúry vzájomnej dohody a po preskúmaní všetkých podkladov opätovne predložených v rámci Procedúry vzájomnej dohody, budú podané námietky proti vydanému rozhodnutiu o dorubení dane úspešné a preto Spoločnosť k 31. decembru 2016 nevykazuje záväzky vyplývajúce z rozhodnutí orgánov v Španielsku.

41. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVILA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po dni účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.

42. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka Spoločnosti za rok 2015 bola schválená na riadnom Valnom zhromaždení dňa 30. júna 2016.

Účtovná závierka za rok 2016 bude predložená na schválenie na riadnom Valnom zhromaždení dňa 30. júna 2017.



Ing. Dalibor Cucor
Člen predstavenstva



Mgr. Milan Války
Člen predstavenstva