

A. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

1. VYKAZUJÚCA JEDNOTKA

Táto účtovná závierka je zostavená spoločnosťou SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. (ďalej len: „SES“ alebo „Spoločnosť“) ako konsolidovaná účtovná závierka Skupiny SES.

Údaje o materskej spoločnosti:

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

Továrenská 210

935 28 Tlmače

IČO: 31 411 690

DIČ: 2020403869

IČ DPH: SK 2020403869

Spoločnosť SES a.s. 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.

SES a.s. 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. Ceyhan Atif Kansu Cad. 1370 Sok. No:22/2 Balgat-Çankaya, Ankara, Turecko

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v Skupine SES v roku 2017 bol 605 (v roku 2016 bol 731), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 16.

Skupina SES vo svojich výkazoch zahrнула do konsolidácie tieto spoločnosti metódou úplnej konsolidácie:

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

Spoločnosť ENERGOPROJEKTY a.s. je v konsolidovanej závierke vykázaná metódou vlastného imania:

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.

2. HLAVNÉ ČINNOSTI SKUPINY

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

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

Skupina vlastní aj certifikáty:

- certifikát odbornej spôsobilosti výroby výkovkov v zmysle predpisov AD Merkblatt W0 / AD 2000 Merkblatt W0/TRD 100,
- certifikát AD 2000-Merkblatt HPO/TRD 201 (spôsobilosť odbornej výroby tlakových častí),
- certifikát pre proces zvarovania ČSN EN ISO 3834-2
- EN 1090-1:2009 + A1:2011 (Steel structures of execution class to EXC 4 according to EN 1090-2, the factory production control system)
- EN 10204 (Prenášanie značiek kovových materiálov s osvedčeniami podľa EN 10204 v zmysle PED 97/23/EC, EN 764-5 a AD 2000-Merkblatt HP 0)

3. ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH A DOZORNÝCH ORGÁNOV MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

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

Štruktúra akcionárov k 31.12.2017 je nasledovná:

Názov	Podiel na ZI	
	absolútny v tis. EUR	percentuálny
SEGFIELD INVESTMENTS LIMITED	2 556	9,46%
EP Industries, a.s.	24 278	89,83%
Ostatní akcionári	193	0,71%
Celkom	27 027	100%

Základné imanie ku dňu 31.12.2017 je 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.

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 vložením 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 EP Industries a.s. 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

Výpočet zisku na akciu ku 31.12.2017

Obdobie	Nominálna hodnota 1 akcie	Počet akcií	Zisk/(strata) na akciu v EUR
2017	1 EUR	27 026 779	(0,06)
2016	1 EUR	27 026 779	0,24

5. VYHLÁSENIE O ZHODE

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s §22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie (ďalej len „IFRS“) prijatými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy IASB tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

Konsolidované účtovná závierka bola zostavená za predpokladu pokračovania v nepretržitej činnosti (going concern). Táto účtovná závierka je konsolidovanou účtovnou závierkou skupiny SES. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny SES je zostavená k 31.12.2017 za obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2017. Funkčnou a prezentačnou menou v závierke je euro. Všetky hodnoty sa uvádzajú v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny SES za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená členmi predstavenstva spoločnosti dňa 3. augusta 2017.

Konsolidovaná 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, sa uplatňovali konzistentne za všetky obdobia, ktoré sa v tejto účtovnej závierke prezentujú. Tieto pravidlá sa uplatňovali konzistentne aj v rámci účtovných jednotiek zahrnutých do Skupiny.

6. POUŽITIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETÁCIÍ

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšeni v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 12 z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 7. februára 2018 (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom neviedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke skupiny.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

IFRS 9 obsahuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie, na zníženie hodnoty, odúčtovanie a požiadavky na všeobecné účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch.

Klasifikácia a oceňovanie – IFRS 9 zavádza nový prístup ku klasifikácii finančných aktív, ktorý vychádza z charakteristík peňažných tokov a z obchodného modelu, v ktorom je aktívum držané. Tento jednotný prístup vychádzajúci zo zásad nahrádza existujúce požiadavky založené na pravidlách podľa IAS 39. Výsledkom nového modelu je tiež jednotný model pre zníženie hodnoty, ktorý sa uplatňuje na všetky finančné nástroje.

Zníženie hodnoty – IFRS 9 zavádza nový model zníženia hodnoty na základe očakávanej straty, ktorý bude vyžadovať včasnejšie vykazovanie očakávaných strát z úverov. Podľa nového štandardu budú musieť účtovné jednotky účtovať o očakávaných stratách z úverov od momentu prvého vykázania finančných nástrojov a včasnejšie vykazovať očakávané straty počas celej životnosti finančného nástroja.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch – IFRS 9 zavádza významne upravený model účtovania o zabezpečovacích nástrojoch a kvalitnejšie zverejnenia informácií o aktivitách riadenia rizík. Nový model predstavuje významné prepracovanie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch, ktoré zosúladí spôsob účtovania s aktivitami riadenia rizík.

Vlastné úverové riziko – IFRS 9 odstraňuje volatilitu vo výkaze ziskov a strát, ktorá bola spôsobená zmenami úverového rizika záväzkov, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote. Táto zmena v účtovaní znamená, že zisky vyplývajúce zo zhoršenia vlastného úverového rizika účtovnej jednotky z takýchto záväzkov sa už nevykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Vzhľadom na charakter operácií Skupiny a na typy finančných nástrojov, ktoré drží, na základe zhodnotenia manažmentu nedôjde pri prvej aplikácii štandardu IFRS 9 k významným zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov Skupiny.

- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“ – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

IFRS 15 uvádza, ako a kedy bude účtovná jednotka zostavujúca účtovnú závierku podľa IFRS vykazovať výnosy, a zároveň vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytovali používateľom účtovnej závierky informatívnejšie a relevantnejšie zverejnenia. Štandard nahrádza IAS 18 „Výnosy“, IAS 11 „Zákazková výroba“ a viacero interpretácií súvisiacich s výnosmi. Uplatnenie tohto štandardu je povinné pre všetky účtovné jednotky zostavujúce účtovnú závierku podľa IFRS a vzťahuje sa takmer na všetky zmluvy so zákazníkmi: medzi hlavné výnimky patria lízinky, finančné nástroje a poisťné zmluvy. Základný princíp nového štandardu spočíva v tom, že spoločnosti vykazujú výnosy tak, aby zobrazili prevod tovarov alebo služieb zákazníkom v sumách, ktoré zohľadňujú protiplnenie (t. j. platbu), na ktoré má spoločnosť podľa svojich očakávaní nárok výmenou za tieto tovary alebo služby. Nový štandard prinesie aj zverejnenie kvalitnejších informácií o výnosoch; poskytuje usmernenie pre transakcie, ktoré doteraz neboli komplexne riešené (napr. výnosy zo služieb a úpravy zmlúv), a zlepši usmernenie pre dohody s viacerými prvkami.

Vzhľadom na povahu operácií Skupiny a na druh výnosov, ktoré má, na základe zhodnotenia manažmentu, nedôjde pri prvej aplikácii štandardu IFRS 15 k významnej zmene momentu a vykázania výnosu a jeho ocenenia.

- **IFRS 16 „Lízinky“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr), Spoločnosť ešte nepripravila analýzu očakávaných kvantitatívnych vplyvov nového štandardu.

Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom používania a záväzok z lízingu. Majetok s právom používania sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný sadzbou v rámci lízingu (implícitná úroková miera lízingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímateľa klasifikujú lízinky podľa charakteru ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájomov vykazuje prenajímateľ finančné výnosy počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnosy na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje štruktúru, v ktorej sa úžitok z používania podkladového majetku znižuje

Keďže Skupina nemá v nájme majetky s významným mesačným nájmom, Skupina neočakáva sa, že nový štandard môže mať pri jeho prvej aplikácii vplyv na účtovnú závierku, nakoľko vyžaduje, aby Skupina vykázala vo výkaze finančnej pozície majetok a záväzky, ktoré sa týkajú operatívneho lízingu, a kde Skupina vystupuje ako nájomca.

- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov prijaté EÚ dňa 27. februára 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
 - **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
 - **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
 - **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
 - **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností prijaté EÚ dňa 15. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
 - **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 8. februára 2018 (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
 - **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Skupina sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Skupina očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zverejnenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),

- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Skupina očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov Skupiny by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Skupina 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 2017.

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 predpokladov, ktoré ovplyvňujú majetok, záväzky, náklady a výnosy. 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.

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 rezerv,
- g) odhad nákladov definovaných plánov zamestnaneckých požitkov,
- h) určenie podmienených záväzkov a majetku,
- i) určenie reálnej hodnoty hmotného investičného majetku

Reálne hodnoty

Viacero účtovných zásad a zverejnení aplikovaných Skupinou 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 finančnej pozície 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. 7.

Na účely precenenia majetku boli použité nasledovné metódy ocenenia dlhodobého majetku Skupiny:

- Nákladová metóda
- Porovnávací metóda
- Výnosová metóda

Porovnávací metóda bola aplikovaná na pozemky, vozidlá a zariadenia, ktoré mali aktívny sekundárny trh a pre ktoré boli k dátumu ocenenia k dispozícii spoľahlivé informácie o trhu. Pri odvodzovaní hodnôt využívajúcich porovnávaciu metódu sme sa spoliehali na:

- Všeobecné informácie o trhu;
- Informácie o porovnateľnom majetku s pozemkami spoločnosti.

Nákladová metóda bola aplikovaná pre špecializované budovy, stavby a stroje, ktoré nemali aktívny sekundárny trh. Pri odvodzovaní hodnôt s využitím nákladovej metódy sa spoliehalo na:

- historické finančné a prevádzkové údaje spoločnosti;
- informácie zhromaždené počas inšpekcie na mieste;
- rozhovory s vedením spoločnosti a zástupcami klienta;
- výrobcov zariadení a ich zástupcov;
- kapitálové rozpočtové informácie o počiatkovej výstavbe a čiastočnej rekonštrukcii budov a stavieb;
- odborné posudky technického personálu spoločnosti o fyzickom stave a prevádzkových podmienkach dlhodobého majetku;
- externé zdroje, referenčné hodnoty atď

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje

B. ÚČTOVNÉ POLITIKY A ZÁSADY

1. KONSOLIDÁCIA

Skupina zostavila prvýkrát konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardami k 1.1.2004. Účtovné politiky použité v individuálnej účtovnej závierke sú totožné s politikami v konsolidovaných výkazoch.

Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú subjekty, ktoré sú kontrolované materskou spoločnosťou. Materská spoločnosť kontroluje subjekt vtedy, ak je vystavená variabilnej návratnosti zo svojej angažovanosti v tomto subjekte alebo má na túto návratnosť právo, a je schopná ovplyvniť túto návratnosť svojou právomocou nad týmto subjektom. Účtovné závierky dcérskych spoločností sa zahrnujú do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontroly do dňa straty kontroly.

Účtovné závierky materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností použité pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky sú zostavené k rovnakému dátumu.

Nekontrolné podiely

Nekontrolné podiely sa oceňujú vo výške proporcionálneho podielu na identifikovateľných čistých aktívach obstarávaného subjektu ku dňu obstarania. Zmeny v podieloch Skupiny v dcérskej spoločnosti, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú do vlastného imania.

Strata kontroly

Ak Skupina stratí kontrolu, odúčtuje majetok a záväzky dcérskej spoločnosti, súvisiace nekontrolujúce podiely a ostatné zložky vlastného imania. Zisk alebo strata, ktorá sa vznikne v dôsledku straty kontroly, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Ak si Skupina ponechá podiel v bývalej dcérskej spoločnosti, tento sa ocení reálnou hodnotou k dátumu, kedy k strate kontroly došlo.

Podiely (investície) v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania

Podiely Skupiny v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania predstavujú podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch. Pridružené podniky sú tie podniky, v ktorých má Skupina podstatný vplyv na finančné a prevádzkové politiky, ale nemá nad nimi kontrolu alebo spoločnú kontrolu. Spoločný podnik je dohoda, v ktorej má Skupina spoločnú kontrolu, prostredníctvom ktorej má právo na čisté aktíva dohody, a nie právo na majetok a zodpovednosť za záväzky týkajúce sa tejto dohody.

Podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch sa účtujú použitím metódy vlastného imania. Pri prvotnom ocenení sa ocenia obstarávacou cenou, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Pri následnom ocenení sa do konsolidovanej účtovnej závierky zahŕňa podiel Skupiny na zisku/strate a na ostatnom komplexnom výsledku subjektov účtovaných metódou vlastného imania, a to až do dňa straty podstatného vplyvu alebo spoločnej kontroly.

Transakcie eliminované pri konsolidácii

Zostatky účtov a transakcie v rámci Skupiny, ako aj všetky nerealizované výnosy a náklady vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované zisky z transakcií so subjektami účtovanými metódou vlastného imania sú eliminované oproti investíciám v týchto subjektoch, a to do výšky podielu Skupiny v týchto subjektoch. Nerealizované straty sú eliminované rovnakým spôsobom ako nerealizované zisky, ale iba v takom rozsahu, v akom nie je dôkaz o znehodnotení investície.

Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v mene euro. Závierky jednotlivých konsolidovaných podnikov sú zostavené aj v iných funkčných menách. Na účely zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky sa závierky jednotlivých podnikov prepočítavajú na euro tak, že aktíva a záväzky sa prepočítajú kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky a náklady a výnosy sa prepočítajú priemerným kurzom vykazovaného obdobia. Rozdiel vzniknutý z prepočtov je súčasťou ostatného výsledku účtovnej jednotky.

2. ZAHRANIČNÁ MENA

IAS 21 v čl. 8 definuje ako funkčnú menu peňažnú menu hlavného ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí. Funkčnou menou Skupiny je od 1.1.2009 euro. Transakcie v zahraničnej mene sa pri vzniku prepočítavajú na eurá kurzom Európskej centrálnej banky platným deň pred dňom uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú, sa zaúčtujú do nákladov alebo do výnosov vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia výkazov 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 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.

Individuálne finančné výkazy každého subjektu v rámci skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena subjektu). Na účely konsolidovanej účtovnej závierky sa výsledky a finančná situácia jednotlivých subjektov vyjadrujú v eurách, ktoré sú funkčnou menou skupiny, a v mene, v ktorej sa prezentuje konsolidovaná účtovná závierka.

Zahraničné dcérske spoločnosti nie sú integrálnou súčasťou prevádzky materskej spoločnosti. Aktíva a záväzky zahraničných dcérskych spoločností, ktorých funkčnou menou nie je mena euro, vrátane goodwillu a úprav na reálnu hodnotu pri konsolidácii sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia finančných výkazov. Výnosy a náklady z týchto zahraničných dcérskych spoločností sú prepočítané na eurá priemerným kurzom za príslušné obdobie. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní ako fond z precenenie (kurzové rozdiely). Tento fond sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente vyradenia príslušnej zahraničnej dcérskej spoločnosti.

3. VÝNOSY

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

Výnosy sa vykážu, ak existuje presvedčivý dôkaz, vo väčšine prípadov vo forme predajnej zmluvy, že významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho, je pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, súvisiace náklady a možné vratky tovaru sa dajú spoľahlivo odhadnúť, neexistuje manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s tovarom a suma výnosu sa dá spoľahlivo oceniť. Ak je pravdepodobné, že budú poskytnuté zľavy a ich hodnota sa dá spoľahlivo oceniť, potom sa zľava vykáže ako zníženie výnosov vtedy, keď sa vykáže predaj.

Výnosy z hlavnej činnosti zahŕňajú výnosy zo zákazkovej výroby, ktoré sa účtujú metódou dokončenia zákazky (viď: bod C19). Výnosy z poskytovania služieb a ostatné výnosy sa účtujú, keď bol materiál alebo služba dodaná (napr. odpredaj šrotu a pod.).

4. ŠTÁTNE DOTÁCIE A DOTÁCIE Z FONDŮ EURÓPSKEJ ÚNIE

Skupina v roku 2017 neprijala žiadne dotácie.

5. SEGMENTY

Na základe štruktúry používanej pre vnútrofirmitné výkazníctvo a riadenie spoločnosti sa spoločnosť chápe ako jeden podnikateľský segment a to výroba a dodávky parných kotlov na spaľovanie uhlia, plynu a biomasu. 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 (zverejňujú sa zákazníci, ktorí tvoria viac ako 5% tržieb).

6. DAŇ Z PRÍJMU

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

Daň z príjmu sa skladá zo splatnej dane a z odloženej dane. Splatná daň z príjmu sa počíta zo zisku po úpravách o pripočítateľné a odpočítateľné položky na daňový základ.

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).

Z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov sa vykazuje odložená daň. Odložená daň sa vykazuje súvahovou záväzkovou metódou a počíta sa vo výške sadzby, ktorá sa očakáva pre obdobie, v ktorom sa bude majetok realizovať 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 v Slovenskej republike je 21%. Prehľad platných sadzieb daní v krajinách, kde má Skupina dcérske spoločnosti je nižšie v tabuľke. V Čile sa sadzba dane na základe daňovej reformy v rokoch 2014-2017 postupne zvyšovala a od roku 2017 je sadzba dane 25%.

Krajina	Platná sadzba dane z príjmov právnických osôb
Slovenská republika	21%
Česká republika	19%
Čile	25%

7. POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

Pozemky, budovy a zariadenia sa prvotne 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. 9 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.

Skupina SES eviduje drobný majetok, ktorý sa odpisuje počas dvoch rokov.

K 31.12.2011 sa materská spoločnosť rozhodla zmeniť účtovnú politiku pre vykazovanie položiek pozemkov, budov a zariadení z nákladovej metódy na vykazovanie v reálnej 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 hodnota k dátumu precenenia znížená o akumulované odpisy a akumulované straty zo zníženia hodnoty. 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.

Pri preceňovaní položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa ku všetkým akumulovaným odpisom k dátumu precenenia pristupuje nasledovným spôsobom: vylúčia sa oproti brutto účtovnej hodnote majetku a zostatková hodnota sa prepočíta na precenenú sumu majetku. Suma úpravy na základe prehodnotenia alebo eliminácie akumulovaných odpisov tvorí súčasť zvýšenia alebo zníženia účtovnej hodnoty, ktorá sa účtuje v súlade s IAS 16, odsekmi 39 a 40. Zvýšenie reálnej hodnoty sa účtuje do ostatných súčastí komplexného výsledku ako oceňovací rozdiel a zníženie sa účtuje do výkazu ziskov a strát. Suma oceňovacieho rozdielu medzi odpisom vychádzajúcim z precenenej účtovnej hodnoty majetku a odpisom vychádzajúcim z pôvodnej obstarávacej ceny majetku sa prevádza na účet nerozdelených ziskov a strát. Prevody oceňovacieho rozdielu do nerozdelených ziskov a strát sa neuskutočňujú prostredníctvom výsledku za obdobie.

Zostatková cena majetku k 31.12.2017 ak by nebol precenený.

Druh majetku	ZC účtovná bez precenenia	ZC po precenení
Pozemky	1 170	3 030
Budovy	3 425	7 970
Stroje a zariadenia	914	4 080
Dopravné prostriedky	100	728
Ostatný majetok	6	35
Spolu	5 615	15 843

Skupina 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 výkazu súhrnného zisku a strát.

Druh majetku	Doba odpisovania v rokoch	Odpisová metóda
Prístroje a zariadenia	2 – 4	rovnomerne
Automobily a zdvihače 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. Odpisy majetku sú účtované do výsledku, precenenie majetku sa účtuje ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

Skupina vedie v evidencii aj majetok so zostatkovou hodnotou 0,- EUR (obstarávacia cena 3 286 tis. EUR, v roku 2016: 2 684 tis EUR), ktorý sa ešte využíva vo výrobnom procese.

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.

Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia určitej položky dlhodobého hmotného majetku je plne zohľadnená vo výkaze ziskov a strát.

8. 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. Skupina odpisuje nehmotný majetok rovnomerne počas celej doby životnosti majetku.

<i>Názov majetku</i>	<i>Doba životnosti</i>	<i>Zostatková doba odpisovania</i>
Software	1- 4 roky	28 mesiacov
Obchodná značka	10 rok	4 mesiacov

Náklady na software sa odpisujú počas doby platnosti licencií na jeho používanie. Odpisy majetku sú účtované do výsledku, precenenie majetku sa účtuje ako súčasť ostatného komplexného výsledku. Skupina v roku 2017 nemala pridelené emisné kvóty.

9. FINANČNÝ LEASING – SKUPINA AKO NÁJOMCA

Leasing sa klasifikuje ako finančný leasing vždy, keď sa podľa podmienok kontraktu transferujú všetky podstatné riziká a výhody vlastníctva na nájomcu. 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 súhrnných ziskov a strát počas obdobia leasingu s použitím efektívnej úrokovej sadzby.

10. 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.

11. 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, výdavky sa aktivujú do zákazky. V účtovnom období 2017 náklady na výskum a vývoj účtované neboli.

12. POKLES HODNOTY MAJETKU

Zostatkové hodnoty pozemkov, budov, strojov a nehmotného majetku 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 hodnota majetku. Ak je táto hodnota nižšia ako zostatková hodnota majetku, zaúčtuje sa strata z poklesu hodnoty do výkazu ziskov a strát.

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Skupiny alebo celkovej zmeny stratégie Skupiny,
- zastaralosť produktov.

Ak Skupina zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku prevyšuje účtovná hodnota majetku jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja.

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).

13. ZÁSObY

Zásoby sú majetkom Skupiny 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, čl. 6). Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, dovoznú prírážku, 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.

14. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

Skupina 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.*“ Skupina 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 Skupina nevie odhadnúť percento dokončenia, tržby sa vykážu len v rozsahu vynaložených nákladov, pri ktorých je pravdepodobné, že budú zaplatené zákazníkom.

Zmluvné výnosy Skupina 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.

15. 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.

Obchodné a ostatné pohľadávky sú vykázané podľa zostatkovej doby splatnosti ako krátkodobé (zostatková doba splatnosti od závierkového dňa je kratšia alebo rovná 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 Skupina na pohľadávky, pri ktorých je riziko, že 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 sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú kurzom platným deň pred dňom dodania a ku dňu účtovnej závierky boli prepočítané kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky tj. 31.12.2017.

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 Skupina 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, záväzky 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.

Účtovanie vysporiadania záväzku voči vlastníkom Spoločnosť sa účtuje podľa povahy daného vysporiadania, v nadväznosti na súlad s IFRS, Obchodným zákonníkom, Zákonom o cenných papieroch a Zákonom o dani z príjmov. Reálna hodnota vysporiadaného záväzku sa účtuje do ostatných kapitálových fondov a rozdiel medzi reálnou hodnotou a účtovnou hodnotou záväzku do výkazu ziskov a strát.

16. FINANČNÉ NÁSTROJE DERIVÁTOVÉ

Skupina je vystavená menovému riziku, ktoré vyplýva zo štruktúry jej pohľadávok a záväzkov. SES je Skupina 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 Skupina primárne uzatvára zmluvy v eurách. 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 účtovnej 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). Skupina 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.

17. RIZIKÁ SÚVISIACE S ČINNOSŤOU SKUPINY

Aktivity Skupiny v rámci jej obvyklej činnosti vystavujú skupinu týmto rizikám:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko, ktoré zahŕňa úrokové riziko, menové riziko a ostatné riziká zo zmien trhových cien.

Riadenie rizika v Skupine sa uskutočňuje na úrovni materskej spoločnosti. Dcérske spoločnosti majú povinnosť mesačne posilať reporting na materskú spoločnosť, ktorý obsahuje výkazy a základné ukazovatele o vývoji hospodárenia spoločností.

Úverové riziko

Skupina predáva svoje výrobky odberateľom na základe podpísaných zmlúv, ktoré obsahujú podmienky pre fakturáciu a platby. Úverové riziko je generované tým, že Skupina 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 vyplynúť pre Skupinu. 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 pohľadávok za zádržné so znehodnotením k 31.12.2017

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	1 192	22	1 170
Z toho:			
Česko	220	4	216
Kuba	972	18	954
Po lehote splatnosti	7 097	7 082	15
- nad 365 dní	7 082	7 082	0
Spolu	8 289	7 104	1 185

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 krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2017

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	16 868	0	16 868
Z toho:			
Česká republika	2 326	0	2 326
Kuba	11 907	0	11 907
Nemecko	386	0	386
Slovensko	1 403	0	1 403
Ostatné	846	0	846
Po lehote splatnosti	6 649	4 398	2 251
- do 30 dní	1 733	0	1 733
- do 90 dní	88	0	88
- do 180 dní	99	0	99
- do 365 dní	5	0	5
- nad 365 dní	4 724	4 398	326
Spolu	23 517	4 398	19 119

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2016

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	4 277	0	4 277
Z toho:			
Česká republika	1 821	0	1 821
Kuba	600	0	600
Slovensko	328	0	328
Slovensko	1 089	0	1 089
Rakúsko	112	0	112
Ostatné	327	0	327
Po lehote splatnosti	6 133	3 357	2 779
- do 30 dní	125	0	125
- do 90 dní	273	0	273
- do 180 dní	52	0	52
- do 365 dní	486	0	486
- nad 365 dní	5 197	3 354	1 843
Spolu	10 410	3 327	7 056

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2017

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	2 095	0	2 095
Z toho:			
Slovensko	1 354	0	1 354
Česká republika	730	0	730
Ostatné	11	0	11
Po lehote splatnosti	2 098	1 519	579
- do 30 dní	35	0	35
- do 90 dní	11	0	11
- do 180 dní	59	0	59
- do 365 dní	30	0	30
- nad 365 dní	1 963	1 519	444
Spolu	4 193	1 519	2 674

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2016

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	628	0	628
Z toho:			
Slovensko	506	0	506
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	4 393	1 519	2 874

Riziko likvidity

Cieľom Skupiny 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 31.12.2017 a 31.12.2016 je uvedená v tabuľke:

	Rok 2017	Rok 2016
Dlhodobé úverové zdroje	22 861	30 514
Krátkodobé úverové zdroje	12 459	787

Analýza rizika likvidity k 31.12.2017:

Názov položky	Spolu	Do 1 mesiaca	Splatnosť		
			Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Prijaté úvery	35 320				
Slovensko	12 459	0	6 620	5 839	0
Česko	22 861	0	0	0	22 861
Krátkodobé záväzky	24 201				
Slovensko	6 583	6 070	501	12	0
Česko	7 862	5 027	2 764	71	0
Čína	358	358	0	0	0
Rakúsko	164	164	0	0	0
Veľká Británia	771	771	0	0	0
Dánsko	220	220	0	0	0
Nemecko	679	337	339	0	0
India	285	285	0	0	0
Poľsko	424	424	0	0	0
Chorvátsko	174	173	0	0	0
Ostatné	427	427	0	0	0
Prijaté preddavky	6 254	6 254	0	0	0
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	695	0	0	0	695
Ostatné záväzky	2 385	2 318	67	0	0

Analýza rizika likvidity k 31.12.2016:

Názov položky	Splatnosť				
Spolu	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	11 086				
Slovensko	4 100	3 289	811	0	0
Česko	2 575	2 467	108	0	0
Čile	229	229	0	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	4 104	0	0	0	4 104
Ostatné záväzky	3 407	3 347	60	0	0

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2017:

Názov položky	Splatnosť				
Spolu	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	
Dlhodobé pohľadávky	812	0	0	0	812
Pohľadávky za zádržné	1 185	0	0	0	1 185
Pohľadávky z obchodného styku	19 119	17 203	1 709	207	0
Ostatné pohľadávky	2 674	2 494	88	92	0

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2016:

Názov položky	Splatnosť				
Spolu	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	
Dlhodobé pohľadávky	837	0	0	0	837
Pohľadávky za zádržné	563	0	0	0	563
Pohľadávky z obchodného styku	7 056	4 402	273	2 381	0
Ostatné pohľadávky	2 874	611	53	2 210	0

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Skupina čelí úrokovému riziku najmä z pohybu EURIBOR a EONIA sadzby, ktorá je základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých kontokorentných úveroch.

Pri výpočte citlivosti na úrokové riziko je základom pre výpočet stav prijatých a poskytnutých úverov, ktoré mala Skupina ku súvahovému dňu, úrok je počítaný per annum.

Analýza citlivosti na úrokové riziko v tis. EUR

	K 31.12.2017		K 31.12.2016	
	Zvýšenie/zníženie úrokovej miery o %	Dopad na HV pred zdanením v EUR	Zvýšenie/zníženie úrokovej miery o %	Dopad na HV pred zdanením v EUR
EURIBOR	+0,4%	(47)	+0,4%	(5)
EURIBOR	-0,4%	47	-0,4%	5

b) Menové riziko

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

Skupina 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 31.12.2017		K 31.12.2016	
	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením
CZK	+20%	(915)	+20%	(261)
CZK	+5%	(261)	+5%	(75)
CZK	-5%	289	-5%	83
CZK	-20%	1 372	-20%	392

Analýza citlivosti na menové riziko USD v tis. EUR

	K 31.12.2017		K 31.12.2016	
	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením
USD	+20%	60	+20%	809
USD	+5%	17	+5%	231
USD	-5%	(19)	-5%	(255)
USD	-20%	(90)	-20%	(1 214)

Aktíva podľa mien v tis. EUR

	K 31.12.2017		K 31.12.2016	
	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2017	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2016
CZK	100 059	3 758	42 037	1 558
USD	558	466	42	39

Záväzky podľa mien v tis. EUR

	K 31.12.2017		K 31.12.2016	
	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2017	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2016
CZK	240 197	9 236	84 394	3 123
USD	128	107	156	148

c) Cenové riziko

Skupina riadi aj cenové riziko 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 vs v záväzných objednávkach).

Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom riadenia kapitálu je dosiahnutie vyrovnaného vývoja finančných ukazovateľov firmy a zároveň optimálneho cash flow tak, aby Skupina prinášala návratnosť kapitálu vlastníčkovi a mohla platiť záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2016 nezmenila. Skupina sleduje vývoj ukazovateľov ako sú výkony, hospodársky výsledok, pridaná hodnota v porovnaní s jednoročným plánom. Všetky výrazné zmeny sú analyzované.

Skupina vykázala k 31.12.2017 záporné vlastné imanie v hodnote 392 tis. EUR, k 31.12.2016 záporné vlastné imanie v hodnote 1 728 tis. EUR. Vzhľadom na tieto skutočnosti týkajúce sa finančnej situácie materskej spoločnosti, vedenie spoločnosti realizuje a pokračuje v krokoch stanovených v pláne revitalizácie zameraných na stabilizáciu finančnej situácie a zlepšenie konkurencieschopnosti.

Rozdelenie finančných nástrojov podľa IAS 39 k dátumu zostavenia závierky

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Finančné Aktíva	28 992	15 305
Z toho:		
Dlhodobé pohľadávky	812	837
Pohľadávky za zádržné	1 185	563
Finančné investície – termínované vklady	2	2 807
Krátkodobé pohľadávky	19 119	7 056
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 874	1 168
Finančné Pasíva	(60 216)	(49 898)
Z toho:		
Prijaté úvery	(35 320)	(31 301)
Dlhodobé záväzky	(695)	(4 104)
Krátkodobé záväzky	(24 201)	(11 086)

18. NÁKLADY NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Skupina 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. SES a.s. 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. Pri nákladoch na zamestnanecké pôžitky je vplyv dcérskych spoločností zanedbateľný.

19. ŠTÁTNY PROGRAM SOCIÁLNEHO A DÔCHODKOVÉHO POISTENIA

Na základe zákonov platných v Slovenskej republike a v Českej republike spoločnosti odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevkov 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. Skupina 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.

20. 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 Skupiny a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu povinnosti. Ak je vplyv časovej hodnoty významný, rezervy sa diskontujú. Diskont sa vykazuje ako finančný náklad (úrok).

21. ZISK NA AKCIU

Základný ukazovateľ zisk na akciu sa počíta vydelením zisku alebo straty priraditeľnej akcionárom Skupiny na základe váženého priemeru a doby vlastníctva akcie v danom období. Skupina nezverejňuje zriedený zisk na akciu, nakoľko nevlastní konvertibilné cenné papiere ani zamestnanecké opcie na nákup akcií. Skupina dosiahla za účtovné obdobie 2017 stratu 1 494 tis. EUR pripadajúcu na vlastníkov materskej spoločnosti. EUR. Zisk pripadajúci na akciu materskej spoločnosti v hodnote 1,00 EUR je (0,06) EUR.

22. 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 2017	Rok 2016
Tržby zo zákazkovej výroby	51 917	29 329
Tržby z predaja služieb	798	3 110
Ostatné tržby	2 007	356
Spolu	54 722	32 795

2. VÝNOSY PODĽA TYPOV KOTLOV

	Rok 2017	Rok 2016
Bloky pre tepelnú energetiku	33 297	5 405
Ekológia - denox	461	1 903
Kotly na spaľovanie biomasy	476	5 622
Fluidné kotly	3 759	6 208
Klasické kotly	5 742	
Kusové dodávky	1 455	5 473
Kotly na odpadové teplo	106	250
Montážne akcie	514	117
Oceľové konštrukcie	1 462	0
Ostatné	7 461	7 817
Spolu	54 722	32 795

3. GEOGRAFICKÉ INFORMÁCIE

Výnosy	Rok 2017	Rok 2016
Brazília	80	43
Česká republika	9 952	7 154
Čile	1 122	387
Dánsko	0	101
Kuba	33 326	5 631
Slovensko	7 659	7 926
Slovinsko	707	2 280
Srbsko	45	324
Veľká Británia	460	6 881
Taliani	386	421
Turecko	152	769
Rakúsko	565	813
Ostatné	268	65
Spolu	54 722	32 795

Pri geografickom členení sa ako východisko pokladá umiestnenie stavby (kotla), nie sídlo zákazníka.

4. INFORMÁCIE O HLAVNÝCH ZÁKAZNÍKOCH

Názov zákazníka	Hodnota výnosov v roku 2017	Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2017
Zákazník 1	33 326	61
Zákazník 2	4 909	9
Zákazník 3	3 485	7
Zákazník 4	1 081	2
Zákazník 5	1 066	2
Ostatné	10 855	19
Spolu	54 722	100

Názov zákazníka	Hodnota výnosov v roku 2016	Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2016
Zákazník 1	6 881	21
Zákazník 2	5 073	16
Zákazník 3	2 350	7
Zákazník 4	2 117	6
Zákazník 5	1 638	5
Ostatné	14 736	45
Spolu	32 795	100

5. SPOTREBA SLUŽIEB

	Rok 2017	Rok 2016
Opravy a udržiavanie	(464)	(486)
Služby na zákazky	(11 519)	(11 293)
Ostatné služby	(1 646)	(1 604)
Spolu	(13 629)	(13 383)

6. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok 2017	Rok 2016
Hrubé mzdy zamestnancov	(9 419)	(10 682)
Odvody do fondov	(3 868)	(4 585)
Spolu	(13 287)	(15 267)

7. FINANČNÉ VÝNOSY

	Rok 2017	Rok 2016
Ostatné finančné výnosy	3 207	24 403
Kurzové zisky	201	108
Výnosy z úrokov	3	1
Spolu	3 411	24 512

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

8. FINANČNÉ NÁKLADY

	Rok 2017	Rok 2016
Ostatné finančné náklady	(87)	(63)
Kurzové straty	(512)	(361)
Úroky	(409)	(1 627)
Spolu	(1 008)	(2 051)

Najvýznamnejší vplyv na kurzové rozdiely mal kurz dolára a českej koruny, ktorých hodnoty boli 31.12.2017 EUR/USD 1,0541 a EUR/CZK 27,021.

9. NÁKLADY NA AUDIT

	Rok 2017	Rok 2016
Overenie účtovnej závierky	45	59
Ostatné audítorské služby	31	21

10. NEHMOTNÝ MAJETOK

	Software	Ostatný	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY			
K 31. decembru 2015	1 149	46	1 195
Prírastky	0	0	0
Úbytky	(84)	0	(84)
K 31. decembru 2016	1 065	46	1 111
Prírastky	0	0	0
Úbytky	(56)	0	(56)
K 31. decembru 2017	1 009	46	1 055
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY			
K 31. decembru 2015	(1 043)	(46)	(1 089)
Odpis za rok	(40)	0	(40)
Zrušené pri vyradení	84	0	84
K 31. decembru 2016	(999)	(46)	(1 045)
Odpis za rok	(37)	0	(37)
Zrušené pri vyradení	56	0	56
K 31. decembru 2017	(980)	(46)	(1 026)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
K 31. decembru 2016	66	0	66
K 31. decembru 2017	29	0	29

11. POZEMKY, BUDOVY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zariadenia a ostatné	Celkom
PRECENENÉ HODNOTY			
K 31. decembru 2015	41 572	55 574	97 146
Prírastky	0	73	73
Úbytky	(4 590)	(14 587)	(19 177)
K 31. decembru 2016	36 982	41 060	78 042
Prírastky	0	94	94
Úbytky	(479)	(661)	(1 140)
K 31. decembru 2017	36 503	40 493	76 996
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY			
K 31. decembru 2015	(27 353)	(45 528)	(72 881)
Odpisy	(1 522)	(3 459)	(4 981)
Zrušené pri vyradení	4 590	14 480	19 070
K 31. decembru 2016	(24 285)	(34 507)	(58 792)
Odpisy	(1 467)	(1 775)	(3 242)
Zrušené pri vyradení	249	632	881
K 31. decembru 2017	(25 503)	(35 650)	(61 153)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA NETTO			
K 31. decembru 2016	12 697	6 553	19 250
K 31. decembru 2017	11 000	4 843	15 843

12. MAJETOK PRENAJATÝ FORMOU LEASINGU

Skupina neeviduje majetok obstaraný formou leasingu.

13. POISTENIE MAJETKU

Poist'ovňa	Číslo poistnej zmluvy	Poistný limit	Platnosť zmluvy
Allianz– Slovenská poisťovňa	PZ411018176	310 383	1.1.2008 – neurčito

Dlhodobý majetok je umiestnený v Slovenskej republike a v Českej republike.

14. ODLOŽENÁ DAŇ

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Opravná položka k zásobám	224	224
Opravná položka k tovaru	0	21
Opravná položka k pohľadávkam	931	940
Závazok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov	294	339
Z rozdielných daňových a účtovných zostatkových cien majetku	165	(107)
Závazok z garancií	63	68
Z precenenia majetku	(2 200)	(2 738)
Z rezerv	20	20
Zo záväzkov po splatnosti	78	138
Z nákladov podmienených zaplacením	173	27
Odložená daňová pohľadávka z umorovania strát	0	798
Celkom odložený daňový záväzok	(252)	(275)

Odložená daň vzniká z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku, pohľadávok, a záväzkov. Prípočítateľný rozdiel je taký rozdiel, ktorý bude viesť k prípočítateľným sumám pri určovaní zdaniteľného zisku v budúcnosti, 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 budúcnosti, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude uhradená alebo vysporiadaná.

Dcérska spoločnosť v Čile má možnosť umorovať daňovú stratu vo výške 13 154 tis. EUR, z čoho odložená daň predstavuje 3 571 tis. EUR. Dcérska spoločnosť ale o tejto odloženej dani v roku 2017 neúčtovala.

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 2017 je vykázaná súhrnná daň ako odložený daňový záväzok.

Pre odloženú daň v súlade s IAS 12 bola aplikovaná sadzba 21%. Z dcérskych spoločností o odloženej dani účtuje spoločnosť SES Bohemia s.r.o. (odložená daňová pohľadávka 5 tis. EUR), preto je vplyv dcérskych spoločností na celkovú odloženú daň skupiny zanedbateľný.

15. OSTATNÉ FINAČNÉ INVESTÍCIE

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Ostatné finančné investície – dlhodobé	2	2 807

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

16. ZÁSOBY

	Materiálové zásoby	Materiál na ceste	Tovar	OP k materiálu	OP k tovaru	Netto
K 31. decembru 2016	6 368	136	94	(1 068)	(94)	5 436
Prírastky	5 715	148	0	40	0	5 903
Úbytky	(5 973)	0	(94)	(40)	94	(6 013)
K 31. decembru 2017	6 110	284	0	(1 068)	0	5 326

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.

17. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ZÁSOBÁM

	K 31.12.2016	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2017
OP k materiálu	1 068	40	(0)	(40)	1 068
OP k tovaru	94	0	0	(94)	0
Spoľu	1 162	40	(0)	(134)	1 068

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 v dôsledku nadmernosti zásob.

18. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K POHĽADÁVKAM

	K 31.12.2016	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2017
OP k pohľadávkam z obch. styku	1 760	1 257	0	0	3 017
OP k pohľadávkam v konkurze	1 582	0	0	(197)	1 385
OP k pohľadávkam za zádržné	7 192	46	(46)	(88)	7 104
OP k ostatným pohľadávkam	1 519	0	0	0	1 519
Spoľu	12 053	1 303	(46)	(285)	13 025

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

19. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Pohľadávky voči zákazníkom		
Náklady na zákazky do konca účt. obdobia	74 811	24 260
Zisk	3 815	1 104
Fakturácia	(67 897)	(15 602)
Pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	10 729	9 762
Náklady na zákazky do konca účt. obdobia	323	51 732
Zisk	26	4 335
Fakturácia	(510)	(56 204)
Závazky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	(161)	(137)
Prijaté preddavky	6 254	1 224
Zádržné netto	1 185	563

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 2017 by bol zníženie o 3 880 tis. EUR (v roky 2016: 2 427 tis. EUR).

20. PREHĽAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

Názov zákazky	Rozpočtované výnosy	Stupeň dokončenia v %
Mariel	89 486	42,97
Synthesia Pardubice	24 519	14,36
Třebovice K13	9 872	70,22
Vřesová pehrievače K1-K5	12 340	0,65

21. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Krátkodobé pohľadávky	23 517	10 398
Do lehoty splatnosti	16 868	4 308
Po lehote splatnosti	6 649	6 090
Straty zo zníženia hodnoty	(4 398)	(3 342)
Krátkodobé pohľadávky netto	19 119	7 056

22. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Ostatné pohľadávky	4 193	4 393
- do lehoty splatnosti	2 095	627
- po lehote splatnosti	2 098	3 766
Straty zo zníženia hodnoty	(1 519)	(1 519)
Ostatné pohľadávky netto	2 674	2 874

23. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Bankové účty	7 869	1 161
Pokladne	5	7
Spolu	7 874	1 168

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

24. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie je tvorené základným imaním spoločnosti SES a.s.. Informácie o zložení základného imania sú uvedené v bode A.4 Štruktúra akcionárov.

Fondy zo zisku

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

Kapitálové fondy

V položke kapitálové fondy sú vykázané oceňovacie rozdiely z precenenia majetku spoločnosti SES a.s. znížené o vplyv odloženej dane, EUR. Blížšie informácie o precenení majetku sú v častiach B.7 a C.11.

Oceňovací rozdiel k 31.12.2017 brutto	10 477 tis. EUR
Odložená daň	(2 200) tis. EUR
Oceňovací rozdiel netto	8 277 tis. EUR
Rezervný fond tvorený pri zvýšení základného imania	2 411 tis EUR
Odpustenie časti záväzku od akcionára	2 900 tis. EUR
Ostatné	6 tis EUR

Suma 2 411 tis EUR predstavuje navýšenie zákonného rezervného fondu pri zvýšení základného imania Spoločnosti v roku 2016. Vzhľadom na spôsob navýšenia (hodnota nebola tvorená zo zisku Spoločnosti) bolo navýšenie vykázané ako súčasť kapitálových fondov.

Suma 2 900 tis. Eur predstavuje časť odpustenia dlhu od akcionára zaúčtovanú priamo do vlastného imania ako je popísané v poznámke B.8..

25. DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Do lehoty splatnosti	695	4 104
- so zostatkovou dobou splatnosti 1 rok až 5 rokov	695	4 104
- so zostatkovou dobou splatnosti nad 5 rokov	0	0
Po lehote splatnosti	0	0
Spolu	695	4 104

26. REZERVY

	K 31.12.2016	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2017
Rezerva na zamestnanecké požitky dlhodobá	1 006	38	0	0	1 044
Rezerva na odstupné krátkodobá	233	15	(159)	(74)	15
Spolu	1 239	53	(159)	(74)	1 059

Rezerva na odstupné, odchodné a jubileá sa čerpá priebežne v závislosti od odchodu a vekovej štruktúry zamestnancov.

27. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Kľúčové predpoklady použité pri odhade aktuárskeho ocenenia

	2017	2016
Hodnota záväzku	1 044	1 006
Diskontná sadzba	-0.26% až 2,5%	0,22%-2,4%
Predpokladané zvýšenie miezd	1,3%	1,0% - 1,9%
Minimálna mzda	480	435 EUR
Priemerná mzda v SES a.s.	1 308 EUR	1 303 EUR
Odvodové zaťaženie	35,2%	35,2%
Príspevok pri úmrtí pre pozostalých	2 000 EUR	2 000 EUR

Výpočet hodnoty záväzku bol uskutočnený pre 554 zamestnancov z ich priemernej mesačnej mzdy. Výška vyplateného odchodného v roku 2017 bola 7 tis. EUR a výška vyplateného odstupného bola 111 tis. Eur (v roku 2016: 59 tis. EUR a 634 tis. EUR).

28. KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Do lehoty splatnosti	18 193	4 346
Po lehote splatnosti	6 008	6 740
Spolu	24 201	11 086

Skupina 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 2017 by bol zníženie o 150 tis. Eur.

29. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Do lehoty splatnosti	1 476	1 739
Po lehote splatnosti	909	1 668
Spolu	2 385	3 407

Medzi ostatné krátkodobé záväzky patria aj záväzky voči zamestnancom za nevyplatené dovolenky a mzdy v sume 1 760 tis. EUR.

30. ÚVERY A PÔŽIČKY

Všetky prijaté úvery sú v eurách.

Druh úveru	Veriteľ	Splatnosť	Úroková sadzba	k 31.12.2017	k 31.12.2016
<i>Dlhodobé úvery</i>					
Zmenkový	EXIMBANKA	31.3.2018	6,49%	0	1 120
Kontokorentný	VÚB	1.1.2018	1M EURIBOR +2,5%	0	663
Finančná výpomoc	EPI	31.03.2019	Pohyblivá	22 524	28 731
<i>Krátkodobé úvery</i>					
Kontokorentný	VÚB	31.3.2018	1M EURIBOR +2,5%	338	338
Kontokorentný	VÚB	31.12.2018	1M EURIBOR +2,5%	338	0
Kontokorentný	SLSP a.s.	31.3.2017	O/N EONIA + 5%	0	313
Zmenkový	EXIMBANKA	31.3.2018	6,49%	1 120	136
Prevádzkový	EXIMBANKA	28.02.2018	6M EURIBOR +3,5%	5 500	0
Prevádzkový	EXIMBANKA	31.12.2018	6M EUR<0 je +3,5%	5 500	0
Spolu				35 320	31 301

Priemerná úroková sadzba pôžičky prijatej od EPI počas roka 2017 predstavovala 0%.(v roku 2016: 2,5%).

Odsúhlasenie záväzkov z finančnej činnosti

	K 1.1.2017	Peňažné toky	Nepeňažné operácie	Preklasifikácia	K 31.12.2017
<i>Dlhodobé úvery</i>					
Zmenkový	1 120	0	0	(1 120)	0
Kontokorentný	663	0	0	(325)	338
Finančná výpomoc	28 731	0	(6 207)	0	22 524
<i>Krátkodobé úvery</i>					
Kontokorentný	338	(325)	0	325	338
Kontokorentný	313	(313)	0	0	0
Zmenkový	136	(136)	0	1 120	1 120
Prevádzkový	0	5 500	0	0	5 500
Prevádzkový	0	5 500	0	0	5 500
Spolu	31 301	10 226	(6 207)	0	35 320

31. ODSÚHLASENIE EFEKTÍVNEJ DAŇOVEJ SADZBY

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Hospodársky výsledok pred zdanením	(1 552)	6 916
Sadzba dane	21%	22%
Predpokladaná daň	(326)	1 522
Vplyv trvalých rozdielov	1 447	2 941
Vplyv pohľadávky z umorovania straty	(1 048)	(2 633)
Vplyv dočasných rozdielov	(57)	(1 814)
Daň	16	16
Skutočná daňová sadzba	1,04%	0,19%

Materská spoločnosť v roku 2017 dosiahla základ dane pred umorením straty 4 992 tis. EUR.

32. ZÁLOŽNÉ PRÁVA

Názov	K 31.12.2017	K 31.12.2016	Titul	Banka
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	10 955	9 030	Záruky	EXIMBANKA
Záložné právo na budúce pohľadávky	92 324	3 442	Záruky, úvery	EXIMBANKA
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	0	4 892	Záruky, úvery	SLSP
Záložné právo na budúce pohľadávky	0	154	Záruky, úvery	SLSP

33. BANKOVÉ ZÁRUKY

Popis	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016	Vecné zabezpečenie záväzkov
Bankové záruky výkonové a za záručnú dobu	25 601	38 278	zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. vkladmi
Bankové záruky za ponuky a za akontácie	9 696	1 702	zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. vkladmi
Banková záruka za úver	8 000		zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. vkladmi
Spolu	43 297	39 980	

34. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SKUPINY

	Odmeny 2017	Odvody 2017	Dôchodkové poistenie
Štatutárne orgány	34	11	6
Dozorné orgány	6	2	1
Riadiace orgány	538	172	72

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

Členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov neboli v roku 2017 poskytnuté žiadne iné nepeňažné alebo peňažné príjmy, výhody alebo úvery.

35. PODMIENÉ AKTÍVA A PASÍVA

Skupina vedie súdne spory so svojimi bývalými zamestnancami v celkovej výške približne 160 tis. Eur. Skupina 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 materskej spoločnosti dorubená daň z príjmov právnických osôb za stálu prevádzkareň v Španielsku a sankčný úrok v celkovej výške 4 574 tis. Eur. Materská 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 materská 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 materská 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 materskej 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 Materskej 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 materská spoločnosť informovaná o doručení písomnej reakcie na pozíciu Ministerstva Financíí SR v projekte Mallorca zo strany španielskej finančnej správy.

V priebehu roku 2017 pokračovali rokovania a komunikácia týkajúca sa Procedúry vzájomnej dohody medzi oboma finančnými správami, niektoré aj za účasti materskej spoločnosti. Výsledkom bola dosiahnutá dohoda medzi Ministerstvom Financíí SR a španielskou finančnou správou týkajúca sa Procedúry vzájomnej dohody - doručenie tzv. Closing letter zo dňa 21.7.2017 Ministerstvu Financíí SR. Na základe dosiahnutej dohody oboch finančných správ je výsledná suma dorubenej dane z príjmov právnických osôb za stálu prevádzkareň SES v Španielsku 57 587 EUR.

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

Nie sú známe žiadne takéto skutočnosti.

37. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2016 bola schválená členmi predstavenstva dňa 3. augusta 2017. Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2017 bude prerokovaná členmi predstavenstva v mesiaci august 2018.



Ing. Dalibor Cucor
Člen predstavenstva



Mgr. Milan Války
Člen predstavenstva