

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, na Ukrajine, v Turecku a vo Veľkej Británii.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v Spoločnosti SES a.s. za rok 2017 bol 565 (k 31.12.2016: 596), stav zamestnancov k 31.12.2017 bol 556 (k 31.12.2016: 596), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 9 (k 31.12.2016: 9).

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

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 vložení 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 89,83% 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.

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	(0,08)
2016	1 EUR	27 026 779	0,21

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 1.1.2017 do 31.12.2017. 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 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

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 zlepšení 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 spoločnosti.

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 Spoločnosti 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 Spoločnosti.

- **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 líziny, 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 zlepšuje usmernenie pre dohody s viacerými prvkami.

Vzhľadom na povahu operácií spoločnosti 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 „Lízingy“** – 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 (implicitná 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, prenajímatelia klasifikujú lízingy 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 prenájmov 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 Spoločnosť nemá v nájme majetky s významným mesačným nájmom, 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.

- **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),
Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Spoločnosť 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 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).

Spoločnosť 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 spoločnosti 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.

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 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 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,
- h) určenie reálnej hodnoty hmotného investičného 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.

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

- 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 počiatočnej 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

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 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.

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. 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	3 424	7 969
Stroje a zariadenia	878	4 044
Dopravné prostriedky	100	728
Ostatný majetok	6	35
Spolu	5 578	15 806

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 zaraďujú 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.

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	28 mesiacov
Obchodná značka	10 rokov	4 mesiace

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. 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 spätné 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. 117).

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 obstarávací 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 voči zákazníkovi 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. 10, 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. 31.12.2017.

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 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.

Účtovanie vysporiadania odpustenia záväzku voči vlastníkom Spoločnosť účtuje nasledovne: reálna hodnota vysporiadaného záväzku sa účtuje do ostatných kapitálových fondov a rozdiel medzi reálnou hodnotou a účtovnou hodnotou záväzku do výkazu ziskov a strát.

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.

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,
- trhovú riziko, ktoré zahŕňa úrokové riziko, menové riziko a ostatné riziká zo zmien trhových 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 31.12.2017 žiadny otvorený derivátový obchod.

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov nie je výrazne odlišná od nominálnej 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 vyplynúť 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 31.12.2017

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	16 993	(12 023)	4 970
Z toho:			
Čile	16 986	(12 023)	4 963
Ostatné	7	0	7
Po lehote splatnosti		0	
Spolu	16 993	(12 023)	4 970

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 pohľadávok za zádržné so znehodnotením k 31.12.2017

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	1 185	0	1 185
Z toho:			
Česko	216	0	216
Kuba	954	0	954
Po lehote splatnosti	15	0	15
- nad 365 dní	0	0	0
Spolu	1 185	0	1 185

Analýza pohľadávok za zádržné so znehodnotením k 31.12.2016

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	563	0	563
Z toho:			
Česko	194	0	194
Kuba	284	0	284
Slovensko	85	0	85
Po lehote splatnosti	0	0	0
- nad 365 dní	0	0	0
Spolu	563	0	563

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2017

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	16 773	0	16 773
Z toho:			
Kuba	11 907	0	11 907
Česká republika	2 351	0	2 351
Slovensko	1 294	0	1 294
Nemecko	386	0	386
Čile	234	0	234
Ostatné	601	0	601
Po lehote splatnosti	13 707	11 479	2 228
- do 30 dní	1 722	0	1 722
- do 90 dní	80	0	80
- do 180 dní	96	0	96
- do 365 dní	3	0	3
- nad 365 dní	11 806	11 479	327
Spolu	30 480	11 479	19 001

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
Rakúsko	112	0	112
Ostatné	327	0	327
Po lehote splatnosti	13 193	10 445	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	12 294	10 445	1 849
Spolu	17 293	10 445	6 848

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2017

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	2 093	0	2 093
Z toho:			
Slovensko	1 343	0	1 343
Česká republika	742	0	742
Ostatné	8	0	8
Po lehote splatnosti	2 096	1 519	577
- do 30 dní	31	0	31
- do 90 dní	9	0	9
- do 180 dní	58	0	58
- do 365 dní	29	0	29
- nad 365 dní	1 969	1 519	450
Spolu	4 189	1 519	2 670

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

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 poradí 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 likvidity záväzkov k 31.12.2017

Názov položky	Spolu	Splatnosť			
		Do 1 mesiaca	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	24 108				
Slovensko	6 695	6 182	501	12	0
Česko	7 868	4 986	2 811	71	0
Čína	358	358	0	0	0
Dánsko	220	220	0	0	0
Veľká Británia	771	771	0	0	0
Nemecko	679	337	339	3	0
India	285	285	0	0	0
Poľsko	424	424	0	0	0
Chorvátsko	173	173	0	0	0
Rakúsko	164	164	0	0	0
Ostatné	217	217	0	0	0
Prijaté preddavky	6 254	6 254	0	0	0
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	688	0	0	0	688
Ostatné záväzky	2 295	2 228	67	0	0

Analýza likvidity záväzkov 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	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 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	4 970	0	0	0	4 970
Pohľadávky za zádržné	1 185	0	0	0	1 185
Pohľadávky z obchodného styku	19 001	17 085	1 709	207	0
Ostatné pohľadávky	2 670	2 490	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	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

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 úrokové riziko v tis. EUR

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

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 hedgingom 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	5 273	5 002
EUR	42 225	42 225	22 231	22 231
SPOLU		46 448		28 791

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
EUR	53 229	53 229	46 752	46 752
SPOLU		62 492		50 023

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 vkladáním eskalačných klauzúl do kontraktov – pokiaľ je odberateľ prístupný na takúto formu zvýšenia ceny. Základom na riadenie tohto rizika je cenotvorba v kontraktnej 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, audity Spoločnosti u subdodávateľov), 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 vlastníčkovi a mohla platiť záväzky v čase, kedy sú splatné. Celková stratégia Spoločnosti sa oproti roku 2016 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 31.12.2017 kladné vlastné imanie v hodnote 3 859 tis. EUR.

Rozdelenie finančných nástrojov podľa IAS 39 k dátumu zostavenia závierky

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Finančné Aktíva	33 116	19 270
Z toho:		
Investície do dcérskych a pridružených spoločností	212	212
Dlhodobé pohľadávky	4 970	4 970
Pohľadávky zo zádržného	1 185	563
Finančné investície – termínované vklady	29	2 834
Krátkodobé pohľadávky	19 001	6 848
Peniaze	7 719	980

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Finančné Pasíva	(60 009)	(49 653)
Z toho:		
Prijaté úvery	(35 320)	(31 301)
Dlhodobé záväzky	(688)	(4 096)
Krátkodobé záväzky	(24 001)	(10 964)

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

Na základe štruktúry používanej pre vnútrofirčné výkazníctvo a riadenie spoločnosti sa spoločnosť chápe ako jeden podnikateľský segment a to výroba a dodávky parných kotlov na spaľovanie uhlia, plynu a biomasy.

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. 2., informácie o hlavných zákazníkoch sú v časti C 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, spoločnosť na Slovensku odvádza 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 odvádzať 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 2017 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 21% 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 2017 je stanovená 21%, pre obdobia po roku 2018 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 2017 stratu 1 438 tis. EUR. Strata pripadajúci na akciu v hodnote 1,00 EUR je (0,05) 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 2017	Rok 2016
Tržby zo zákazkovej výroby	51 467	28 481
Tržby z predaja služieb	909	3 166
Ostatné tržby	2 004	268
Spolu	54 380	31 915

2. GEOGRAFICKÉ INFORMÁCIE

Výnosy	Rok 2017	Rok 2016
Brazília	80	43
Česká republika	9 952	7 154
Čile	1 113	387
Dánsko	0	101
Kuba	33 326	5 631
Nemecko	158	0
Poľsko	117	0
Rakúsko	565	813
Slovensko	7 314	7 046
Slovinsko	707	2 280
Srbsko	45	324
Taliansko	386	421
Turecko	152	769
Veľká Británia	460	6 881
Ostatné	5	65
Spolu	54 380	31 915

3. 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	0
Kusové dodávky	1 455	5 473
Kotly na odpadové teplo	106	250
Montážne výkony	514	117
Oceľové konštrukcie	1 462	0
Ostatné	7 108	6 937
Spolu	54 380	31 915

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	10 513	19
Spolu	54 380	100

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

5. SPOTREBA SLUŽIEB

	Rok 2017	Rok 2016
Opravy a udržiavanie	(451)	(471)
Služby na zákazky	(11 961)	(11 293)
Ostatné služby	(1 570)	(1 821)
Spolu	(13 982)	(13 585)

6. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok 2017	Rok 2016
Hrubé mzdy zamestnancov	(8 933)	(10 094)
Odvody do fondov	(3 661)	(4 350)
Spolu	(12 594)	(14 444)

7. FINANČNÉ VÝNOSY

	Rok 2017	Rok 2016
Ostatné finančné výnosy	3 200	24 390
Kurzové zisky	201	643
Výnosy z úrokov	367	390
Spolu	3 768	25 423

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

8. FINANČNÉ NÁKLADY

	Rok 2017	Rok 2016
Ostatné finančné náklady	(453)	(67)
Kurzové straty	(512)	(730)
Úroky	(409)	(1 627)
Spolu	(1 374)	(2 424)

Najvýznamnejší vplyv na kurzové rozdiely mal kurz dolára a českej koruny, ktorých hodnoty boli k 31.12.2017 EUR/USD 1,1993 a EUR/CZK 25,535.

9. NÁKLADY NA AUDIT

	Rok 2017	Rok 2016
Overenie účtovnej závierky	42	56
Ostatné audítorské služby	31	21

10. POZEMKY, BUDOVY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Celkom
<i>PRECENENÉ HODNOTY</i>					
K 01. 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 1. januáru 2017	3 038	33 941	38 875	1 166	77 020
Prírastky			83	4	87
Úbytky	(8)	(471)	(628)	(31)	(1 138)
K 31. decembru 2017	3 030	33 470	38 330	1 139	75 969
<i>OPRÁVKY</i>					
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 01. januáru 2017	0	(24 284)	(32 443)	(1 101)	(57 828)
Odpisy	0	(1 466)	(1 717)	(28)	(3 211)
Zrušené pri vyradení	0	249	602	25	876
K 31. decembru 2017	0	(25 501)	(33 558)	(1 104)	(60 163)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA MAJETKU NETTO					
K 1. januáru 2016	3 038	11 179	9 798	180	24 195
K 1. januáru 2017	3 038	9 657	6 432	65	19 192
K 31. decembru 2017	3 030	7 969	4 772	35	15 806

11. POISTENIE MAJETKU

Poist'ovňa	Číslo poistnej zmluvy	Poistná suma v tis. EUR	Platnosť zmluvy
Allianz – Slovenská poisťovňa	PZ411018176	310 383	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 2016	1 126	44	2	1 172
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	(91)	0	0	(90)
K 1. januáru 2017	1 035	44	2	1 081
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	56	4	0	57
K 31. decembu 2017	979	40	2	1 021
<i>OPRÁVKY A POKLES HODNOTY</i>				
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 1. januáru 2017	(969)	(44)	(2)	(1 015)
Odpis za rok	(37)	0	0	(37)
Zrušené pri vyradení	56	4	0	60
K 31. decembu 2017	(950)	(40)	(2)	(992)
<i>ZOSTATKOVÁ HODNOTA</i>				
K 1. januáru 2016	106	0	0	106
K 1. januáru 2017	66	0	0	66
K 31. decembu 2017	29	0	0	29

14. INVESTÍCIE DO DCÉRSKÝCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

Účtovná hodnota investícií

Názov	K 31.12.2017	K 31.12.2016
<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 2017	Účtovná hodnota DFM
<i>Dcérske spoločnosti</i>			
SES INSPEKT s.r.o., Tlmače	313	(8)	7
SES POLSKA sp. z o.o., Gliwice	15	0	15
SES BOHEMIA s.r.o., Brno	(9)	(1)	94
SES ENERGOPROJEKT s.r.o., Bratislava	45	(85)	29
Ingenieria y construccion SES Chile Ltda., Santiago	(12 525)	(566)	25
<i>Pridružené spoločnosti</i>			
ENERGOPROJEKTY a.s. v konkurze, Bratislava	(96)	0	34

15. OSTATNÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Ostatné finančné investície - dlhodobé	29	2 834
Ostatné finančné investície - krátkodobé	0	0

V položke ostatné finančné investície je vykázaný vklad do kapitálových fondov spoločnosti SES Energoprojekt, s.r.o. V roku 2016 boli vykazané termínované vklady v bankách z titulu zabezpečenia bankových záruk.

16. DLHODOBÉ POHLÁDÁVKY

	K 31. decembru 2017		K 31. decembru 2016	
	Pohl'adávky za zádržné	Pohl'adávky v rámci konsolidovaného celku	Pohl'adávky za zádržné	Pohl'adávky v rámci konsolidovaného celku
Do lehoty splatnosti	1 185	16 986	613	16 626
- so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	0	0	0	0
- so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	1 185	16 986	613	16 626
Po lehote splatnosti	0	0	0	0
Straty zo zníženia hodnoty	0	(12 023)	0	(11 656)
Dlhodobé pohľadávky netto	1 185	4 970	563	4 970

Dlhodobé neúročené pohľadávky sú diskontované na súčasnú hodnotu metódou efektívnej úrokovej miery. Použitá úroková miera vo výške 1,137% 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 12 023 tis. EUR (v roku 2016: 11 656 tis. EUR). Úroková sadzba pôžičky je stanovená na 3M EURIBOR + 3% p.a.

17. ODLOŽENÁ DAŇ

	K 1.1.2017	K 31.12.2017
Opravná položka k zásobám	224	224
Opravná položka k tovaru	21	0
Opravná položka k pohľadávkam	940	931
Závazok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov	339	294
Z rozdielných daňových a účtovných zostatkových cien majetku	(107)	165
Závazok z garancií	63	63
Z precenenia majetku	(2 738)	(2 200)
Z rezerv	20	20
Zo záväzkov po splatnosti	138	78
Z nákladov podmienených zaplatením	27	173
Odložená daňová pohľadávka z umorovania strát	798	0
Celkom odložený daňový záväzok	(275)	(252)

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.

Odložená daň sa účtuje do výsledku bežného obdobia.

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.

V roku 2017 bola pre odloženú daň v súlade s IAS 12 aplikovaná sadzba 21%.

18. ZÁSoby

	Materiálové zásoby	Materiál na ceste	Tovar	OP k materiálu	OP k tovaru	Netto
K 31.decembru 2016	6 346	136	94	(1 068)	(94)	5 414
Prírastky	5 714	139	0	40	0	5 893
Úbytky	(5 952)	(0)	(94)	(40)	94	(5 992)
K 31.decembru 2017	6 108	275	0	(1 068)	0	5 315

Materiál použitý na výrobu je účtovaný do nákladov ako spotreba materiálu. V roku 2017 bol úbytok z predaja zásob účtovaný do ostatných prevádzkových nákladov v hodnote 181 tis. EUR.

19. 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
Spolu	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 predovšetkým v dôsledku nadmernosti zásob.

20. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K POHĽADÁVKAM

	K 31.12.2016	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2017
OP k pohľadávkam z obchodného styku	1 733	1 257	(0)	(0)	2 990
OP k pohľadávkam v konkurze	1 582	0	0	(196)	1 386
OP k pohľadávkam za zádržné	7 192	46	(46)	(88)	7 104
OP k ostatným pohľadávkam	1 519	0	0	0	1 519
OP k pohľadávkam v skupine	11 656	367	0	0	12 023
Spolu	23 682	1 670	(46)	(284)	25 022

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	42,97
Synthezia Pardubice	24 519	14,36
Třebovice K13	9 872	70,22
Vřesová pehrievače K1-K5	12 340	0,65

22. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
<i>Pohľadávky voči zákazníkom</i>		
Náklady na zákazky do konca účtovného 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
<i>Závazky voči zákazníkom</i>		
Náklady na zákazky do konca účtovného obdobia	323	51 732
Zisk	26	4 335
Fakturácia	(510)	(56 204)
Závazky 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 (za rok 2016: 2 427 tis. EUR).

23. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2017		K 31.12.2016	
	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku
Krátkodobé pohľadávky	30 480	24	17 293	8
- do lehoty splatnosti	16 773	20	4 100	8
- po lehote splatnosti	13 707	4	13 193	4
Straty zo zníženia hodnoty	(11 479)	(4)	(10 445)	(4)
Krátkodobé pohľadávky netto	19 001	20	6 848	8

24. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

	K 31.12.2017		K 31.12.2016	
	Ostatné pohľadávky	Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	Ostatné pohľadávky	Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku
Ostatné pohľadávky	4 189	16	4 383	15
Z toho:				
Do lehoty splatnosti	2 093	14	617	15
Po lehote splatnosti	2 096	2	3 766	0
Straty zo zníženia hodnoty	(1 519)	0	(1 519)	0
Ostatné pohľadávky netto	2 670	16	2 864	15

25. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Bankové účty	7 716	977
- bežné	7 716	977
- termínované	0	0
Pokladnice	3	3
Spolu	7 719	980

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

26. AKTÍVA DRŽANÉ NA PREDAJ

Spoločnosť nemá žiadne aktíva držané na predaj

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. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát spoločnosti.

Rozdelenie HV z predchádzajúceho obdobia

V období končiacom sa 31.12.2016 Spoločnosť dosiahla v hospodárení zisk vo výške 5 739 tis. EUR, ktorý bol rozdelený na 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.

Rozdelenie HV za účtovné obdobie 2017

V účtovnom období končiacom sa 31.12.2017 Spoločnosť dosiahla stratu 1 438 tis. EUR. O rozdelení HV rozhodne riadne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu na rozdelenie zisku: prevod do neuhradených strát minulých období.

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.

<i>Oceňovací rozdiel k 31.12.2017 brutto</i>	<i>10 477 tis. EUR</i>
<i>Odložená daň</i>	<i><u>(2 200) tis. EUR</u></i>
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.7..

28. DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Do lehoty splatnosti	688	4 096
- so zostatkovou dobou splatnosti 1 rok až 5 rokov	688	4 096
- so zostatkovou dobou splatnosti nad 5 rokov	0	0
Po lehote splatnosti	0	0
Spolu	688	4 096

29. 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	16
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.

30. 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 EUR	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).

31. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Do lehoty splatnosti	18 400	4 224
Po lehote splatnosti	5 708	6 740
Spolu	24 108	10 964
z toho prijaté preddavky	6 254	1 271

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 2017 by bol zníženie o 150 tis. Eur.

32. SOCIÁLNY FOND

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Počiatočný stav	97	103
Tvorba	79	85
- na ťarchu nákladov	79	85
- zo zisku	0	0
Čerpanie sociálneho fondu	(114)	(91)
Konečný zostatok sociálneho fondu	62	97

33. BANKOVÉ 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	1.1.2019	1M EURIBOR +2,5%	338	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	SLSP a.s.	31.3.2017	O/N EONIA + 5%	0	313
Zmenkový	EXIMBANKA	31.3.2018	6,49%	1 120	136
Prevádzkový	EXIMBANKA	31.3.2018	6M EURIBOR +3,5%	5 500	0
Prevádzkový	EXIMBANKA	31.12.2018	6M EURIBOR +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			(1 120)	0
Kontokorentný	663			(325)	338
Finančná výpomoc	28 731		(6 207)		22 524
<i>Krátkodobé úvery</i>					
Kontokorentný	338	(325)		325	338
Kontokorentný	313	(313)			0
Zmenkový	136	(136)		1 120	1 120
Prevádzkový	0	5 500			5 500
Prevádzkový	0	5 500			5 500
Spolu	31 301	10 226	(6 207)	0	35 320

34. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Do lehoty splatnosti	1 476	1 624
Po lehoty splatnosti	819	1 668
Spolu	2 295	3 292

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

35. ODSÚHLASENIE EFEKTÍVNEJ DAŇOVEJ SADZBY

	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Hospodársky výsledok pred zdanením	(1 458)	6 162
Sadzba dane	21%	22%
Predpokladaná daň	(306)	1 356
Vplyv trvalých rozdielov	1 447	2 941
Vplyv pohľadávky z umorovania straty	(1 048)	(2 633)
Vplyv dočasných rozdielov	(84)	(1 652)
Daň	9	12
Skutočná daňová sadzba	(0,62)%	0,19%

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

36. 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

37. 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	

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

	Odmeny 2017	Odvody 2017	Dôchodkové poistenie rok 2017
Štatutárne orgány	32	11	6
Dozorné orgány	6	2	1
Riadiace orgány	512	170	71

Členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov neboli v roku 2017 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, nepeňažné alebo peňažné príjmy alebo iné plnenia na súkromné účely.

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

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 2017			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Dcérske spoločnosti	4 997	167	506	107
Pridružené spoločnosti	0	0	0	0
Akcionár	0	22 564	0	0
Spolu:	4 997	22 721	506	107

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

Informácie o dcérskych a pridružených spoločnostiach sú uvedené v časti C bod 13. Najvýznamnejšou položkou je pohľadávka v EUR v hodnote 16 986 tis. EUR voči dcérskej spoločnosti Ingenieria y construccion SES Chile Ltda. (v roku 2016: 16 619 tis. EUR). Úroková sadzba pôžičky je stanovená na 3M EURIBOR + 3% p.a. 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 12 023 tis. EUR (v roku 2016: 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 nerešpektoval 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.

V priebehu roku 2017 pokračovali rokovania a komunikácia týkajúca sa Procedúry vzájomnej dohody medzi oboma finančnými správami, niektoré aj za účasti 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.

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 2016 bola schválená na riadnom Valnom zhromaždení dňa 30. júna 2017.

Účtovná závierka za rok 2017 bude predložená na schválenie na riadnom Valnom zhromaždení dňa 28 júna 2018.



Ing. Dalibor Cucor
Člen predstavenstva



Mgr. Milan Války
Člen predstavenstva