

VÝROČNÁ SPRÁVA
SPOLOČNOSTI
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.
za rok
2021

Tlmače 29. apríla 2022

OBSAH

| | | |
|-------|---|----|
| 1. | VŠEOBECNÁ ČASŤ | 3 |
| 1.1 | Informácie o vývoji spoločnosti, o jej stave a významných rizikách a neistotách | 3 |
| 1.2 | Informácie o vplyve činnosti spoločnosti na životné prostredie a zamestnanosť | 5 |
| 1.3 | Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení sledovaného účtovného obdobia | 5 |
| 1.4 | Predpokladaný budúci vývoj činnosti spoločnosti | 5 |
| 1.5 | Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja | 5 |
| 1.6 | Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky | 5 |
| 1.7 | Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty | 6 |
| 1.8 | Organizačné zložky spoločnosti v zahraničí | 6 |
| 1.9 | Štruktúra základného imania a údaje podľa § 20 ods. 7 písm. a) a b) zákona o účtovníctve | 6 |
| 1.10 | Kvalifikovaná účasť na základnom imaní podľa § 8 písm. f) zákona č. 566/2001 Z.z. | 6 |
| 1.11 | Majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly a opis týchto práv | 6 |
| 1.12 | Obmedzenia hlasovacích práv | 6 |
| 1.13 | Dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv | 6 |
| 1.14 | Pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov predstavenstva a zmenu stanov | 7 |
| 1.15 | Právomoc predstavenstva | 7 |
| 1.16 | Údaj o významných dohodách v zmysle § 20 ods. 7 písm. i) zákona o účtovníctve | 7 |
| 1.17 | Údaj o dohodách v zmysle § 20 ods. 7 písm. j) zákona o účtovníctve | 7 |
| 1.18 | Nefinančné informácie v oblasti spoločenskej zodpovednosti | 7 |
| 1.19 | Opis politiky rozmanitosti | 9 |
| 1.20 | Správa o odmeňovaní členov orgánov verejnej akciovej spoločnosti | 9 |
| 1.21 | Opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke | 10 |
| 2. | VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ SPOLOČNOSTI | 12 |
| 2.1 | Kódex o riadení spoločnosti a informácie o odchýlkach | 12 |
| 2.2 | Metódy riadenia, hlavné systémy vnútornej kontroly a riadenie rizík | 30 |
| 2.3 | Orgány spoločnosti | 31 |
| 2.3.1 | Valné zhromaždenie | 31 |
| 2.3.2 | Predstavenstvo | 31 |
| 2.3.3 | Dozorná rada | 31 |
| 2.3.4 | Výbor pre audit | 32 |

1. VŠEOBECNÁ ČASŤ

Spoločnosť SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s., so sídlom Továrenská 210, 935 28 Tlmače, Slovenská republika, IČO: 31 411 690, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, oddiel Sa, vložka číslo 39/N (ďalej len „SES“ alebo „spoločnosť“), vyhotovila v súlade s § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) túto výročnú správu za účtovné obdobie od 01.01.2021 do 31.12.2021 (ďalej aj ako „sledované účtovné obdobie“).

1.1 Informácie o vývoji spoločnosti, o jej stave a významných rizikách a neistotách

V roku **2021** spoločnosť dosiahla tržby z hlavnej činnosti vo výške 18 927 tis. EUR, z čoho vývoz predstavoval 99,00 % (18 738 tis. EUR).

Celkové aktíva (netto) dosiahli hodnotu 13 429 tis. EUR, z toho dlhodobé aktíva tvoria 41,16 % (5 528 tis. EUR). Dlhodobé aktíva zahŕňajú dlhodobý hmotný a nehmotný majetok, finančné investície a dlhodobé pohľadávky.

Krátkodobé aktíva pozostávajúce najmä z pohľadávok, finančného majetku a aktív držaných na predaj, dosiahli k 31.12.2021 hodnotu 7 901 tis. EUR (58,84 % z celkových aktív). Hodnota finančných prostriedkov bola 2 997 tis. EUR, čo predstavuje 37,93 % krátkodobých aktív.

Pohľadávky z obchodného styku dosiahli výšku 2 310 tis. EUR a záväzky z obchodného styku výšku 9 985 tis. EUR.

Spoločnosť za r. 2021 dosiahla stratu 11 778 tis. EUR po zdanení.

V roku **2020** spoločnosť dosiahla tržby z hlavnej činnosti vo výške 23 865 tis. EUR, z čoho vývoz predstavoval 98,13 % (23 418 tis. EUR).

Celkové aktíva (netto) dosiahli hodnotu 42 016 tis. EUR, z toho dlhodobé aktíva tvoria 66,92 % (28 118 tis. EUR). Dlhodobé aktíva zahŕňajú dlhodobý hmotný a nehmotný majetok, finančné investície a dlhodobé pohľadávky.

Krátkodobé aktíva pozostávajúce najmä zo zásob, pohľadávok a finančného majetku dosiahli k 31.12.2020 hodnotu 13 898 tis. EUR (33 08 % z celkových aktív). Zásoby tvoria 30,67 % (4 263 tis. EUR) krátkodobých aktív, pohľadávky voči zákazníkom zo zmlúv so zákazníkmi tvoria 19,72 % (2 740 tis. EUR) krátkodobých aktív. Hodnota finančných prostriedkov bola 1 190 tis. EUR, čo predstavuje 8,56 % krátkodobých aktív.

Pohľadávky z obchodného styku dosiahli výšku 4 769 tis. EUR a záväzky z obchodného styku výšku 12 737 tis. EUR.

Spoločnosť za r. 2020 dosiahla stratu 13 860 tis. EUR po zdanení.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad niektorých vybraných ukazovateľov z **individuálnej** účtovnej závierky spoločnosti za rok 2021 a 2020:

| Ukazovateľ | Jednotka | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|-----------------|-------------|-------------|
| Tržby z hlavnej činnosti | tis. EUR | 18 927 | 23 865 |
| - z toho vývoz | tis. EUR | 18 738 | 23 418 |
| Zisk pred zdanením (strata) | tis. EUR | (14 136) | (15 078) |
| Daň splatná | tis. EUR | (506) | 0 |
| Daň odložená | tis. EUR | 2 864 | 1 218 |
| Ostatný zisk (strata) | tis. EUR | 774 | 0 |
| Zisk po zdanení (strata) | tis. EUR | (11 778) | (13 860) |
| Osobné náklady | tis. EUR | (7 113) | (12 532) |
| Odpisy | tis. EUR | (1 565) | (4 491) |
| Pridaná hodnota | tis. EUR | 3 945 | 4 383 |
| Zamestnanci | osoby | 239 | 497 |
| Pridaná hodnota na zamestnanca | EUR | 16 506 | 8 819 |
| Priemerný plat | EUR | 1 750 | 1 396 |
| Bežná likvidita podniku | | 0,26 | 0,21 |
| Celková likvidita podniku | | 0,28 | 0,30 |
| Celková zadlženosť | % | 230,81 | 115,62 |

Spoločnosť je vystavená predovšetkým týmto rizikám a neistotám:

- Konkurencia na energetickom trhu;
- Expanzia ázijských dodávateľov vo výrobe a v inžinieringu;
- Nedostatočná sieť obchodných zastúpení v zahraničí;
- Únik vysokokvalifikovanej pracovnej sily v rozhodujúcich profesiách;
- Nedostatok odborníkov pre riešenie kompletných blokov;
- Štátny protekcionizmus v niektorých teritóriách a medzinárodné embargá;
- Veľkosť domáceho trhu (nedostatok príležitostí na domácom trhu);
- Referencie v produktovej skupine kotly s nadkritickými parametrami;
- Riziko zmeny právnych predpisov – emitent pôsobí nielen v Slovenskej republike, ale aj v zahraničných jurisdikciách, pričom zmeny právnych predpisov a ich interpretácie v krajinách pôsobenia emitenta môžu nepriaznivo ovplyvniť prevádzkovú činnosť, postavenie na trhu a príležitosti emitenta;
- Úverové riziko je generované najmä tým, že emitent neinkasuje úhradu od zákazníka okamžite oproti dodávke;
- Riziko likvidity – v obdobiach, keď emitent nezískava zdroje na pokrytie svojich záväzkov z inkasa pohľadávok od svojich dlžníkov sa potreba finančných prostriedkov optimalizuje využitím úverov od bánk a iných finančných zdrojov;

- Trhové riziko, a to najmä úrokové riziko (emitent čelí úrokovému riziku z pohybu EURIBOR sadzby, ktorá je základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých úveroch), menové riziko (keďže významná časť obchodov je uzatvorená v českých korunách) a cenové riziko (spojené s rizikom výkyvu cien pri nákupe vstupov).
- Neistotám vyplývajúcim z celosvetovej pandémie Covid-19 a z aktuálnej situácie na Ukrajine v dôsledku dosiaľ známych sankčných opatrení prijatých proti Ruskej federácii

1.2 Informácie o vplyve činnosti spoločnosti na životné prostredie a zamestnanosť

Priemerný evidenčný stav v spoločnosti v sledovanom účtovnom období predstavoval 239 zamestnancov, čo je pokles oproti r. 2020, kedy bol priemerný evidenčný stav 497 zamestnancov. Spoločnosť je významným zamestnávateľom v regióne.

Spoločnosť má zavedený environmentálny manažérsky systém podľa STN EN ISO14001, ktorý je pravidelne auditovaný. V stanovenej politike EMS má SES stanovené základné zámery v zlepšovaní životného prostredia v činnosti spoločnosti i pri prevádzkovaní svojich výrobkov. Týmto postupom sa spoločnosť snaží, aby všetky jej aktivity a strategické plány prispievali k ochrane životného prostredia a viedli k trvalému zlepšovaniu environmentálneho profilu spoločnosti.

1.3 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení sledovaného účtovného obdobia

Dňa 24.2.2022 začala invázia ruských ozbrojených síl na Ukrajinu. Pre Spoločnosť nevyplývajú z toho žiadne neistoty, ktoré by zásadným spôsobom spochybňovali schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti.

1.4 Predpokladaný budúci vývoj činnosti spoločnosti

Stratégiou spoločnosti pre nasledujúce obdobie je:

- Vytvorenie a dimenzovanie novej organizačnej štruktúry firmy ako engineering-realizačnej firmy zodpovedajúce dnešnej praxi firiem v západnej Európe
- Outsourcing výroby podľa dizajnu SES
- Využitie existujúceho know how (referencií) spoločnosti v klasickej energetike (limitovaný potenciál na trhu)
- Rozvoj nových engineering kompetencií v oblasti spaľovania plynu, odpadov, biomasy
- Využitie potenciálu a znalosti trhu na Slovensku - náhrada fosílnych palív (uhlie) za plyn, odpad, biomasu za podpory dotačných finančných zdrojov
- Strategické partnerstvo na exportných trhoch pri akvizíciách, pri R&D

1.5 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

V sledovanom účtovnom období nemala spoločnosť náklady na výskum a vývoj.

1.6 Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

V sledovanom účtovnom období nenadobudla spoločnosť vlastné akcie ani dočasné listy. Taktiež v tomto období nenadobudla akcie, dočasné listy ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

1.7 Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Predstavenstvo spoločnosti plánuje predložiť valnému zhromaždeniu spoločnosti nasledovný návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku dosiahnutého v sledovanom účtovnom období:

Dosiahnutá strata za rok 2021 po zdanení v sume 11 778 tis. EUR sa zaúčtuje do neuhradených strát minulých období.

1.8 Organizačné zložky spoločnosti v zahraničí

Spoločnosť má organizačné zložky v zahraničí:

- 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-Çankaya, Ankara, Turecko.

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

1.9 Štruktúra základného imania a údaje podľa § 20 ods. 7 písm. a) a b) zákona o účtovníctve

V sledovanom účtovnom období je základné imanie spoločnosti 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.

1.10 Kvalifikovaná účasť na základnom imaní podľa § 8 písm. f) zákona č. 566/2001 Z.z.

V sledovanom účtovnom období má na základnom imaní spoločnosti kvalifikovanú účasť spoločnosť EP Industries, a.s. (podiel na základnom imaní vo výške 89,83%) a spoločnosť SEGFIELD INVESTMENTS LIMITED (podiel na základnom imaní vo výške 9,46%).

1.11 Majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly a opis týchto práv

Spoločnosť nevydala cenné papiere s osobitnými právami kontroly, a preto nie sú takí majitelia.

1.12 Obmedzenia hlasovacích práv

Hlasovacie práva spojené s akciami spoločnosti nie sú obmedzené.

1.13 Dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv

Spoločnosť nemá vedomosť o takýchto dohodách.

1.14 Pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov predstavenstva a zmenu stanov

Predstavenstvo spoločnosti má najmenej 3 a najviac 5 členov. O vymenovaní a odvolaní členov predstavenstva rozhoduje Dozorná rada jednoduchou väčšinou hlasov prítomných členov. Dozorná rada pri voľbe členov predstavenstva určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom predstavenstva. Funkčné obdobie člena predstavenstva je 5 rokov. Opätovné zvolenie je možné. O zmene stanov rozhoduje valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica. Na rozhodnutie valného zhromaždenia o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií sa vyžaduje aj súhlas dvojtretinovej väčšiny hlasov akcionárov, ktorí vlastnia tieto akcie.

1.15 Právomoc predstavenstva

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti. Do právomoci predstavenstva spoločnosti patrí napríklad:

- obchodné vedenie spoločnosti,
- zabezpečovať riadne vedenie účtovníctva,
- zvolávať riadne a mimoriadne valné zhromaždenia spoločnosti za podmienok a v lehotách určených právnym predpisom a stanovami,
- rozhodovať o použití rezervného fondu.

Valné zhromaždenie môže poveriť predstavenstvo, aby za podmienok ustanovených zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodným zákonníkom v znení neskorších predpisov a určených stanovami rozhodlo o zvýšení základného imania do určitej výšky, pričom určí aj spôsob zvýšenia základného imania. Predstavenstvo spoločnosti riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti iného orgánu spoločnosti.

1.16 Údaj o významných dohodách v zmysle § 20 ods. 7 písm. i) zákona o účtovníctve

Niektoré zmluvy s financujúcimi bankami obsahujú ustanovenia, v zmysle ktorých je spoločnosť povinná informovať banku o zmene kontroly v spoločnosti, pričom porušenie tejto povinnosti môže mať za následok okamžitú splatnosť finančných záväzkov spoločnosti voči banke.

1.17 Údaj o dohodách v zmysle § 20 ods. 7 písm. j) zákona o účtovníctve

V sledovanom účtovnom období neboli medzi spoločnosťou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami uzavreté dohody, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie, nad rámec právnych predpisov a uzavretej kolektívnej zmluvy. Pracovné zmluvy členov orgánov spoločnosti, ktorí pôsobia v správnych, riadiacich alebo dozorných orgánoch spoločnosti a majú súčasne uzavreté aj pracovné zmluvy so spoločnosťou, im pri ukončení pracovného pomeru nepriznávajú osobitné odmeny v porovnaní s ostatnými zamestnancami spoločnosti.

1.18 Nefinančné informácie v oblasti spoločenskej zodpovednosti

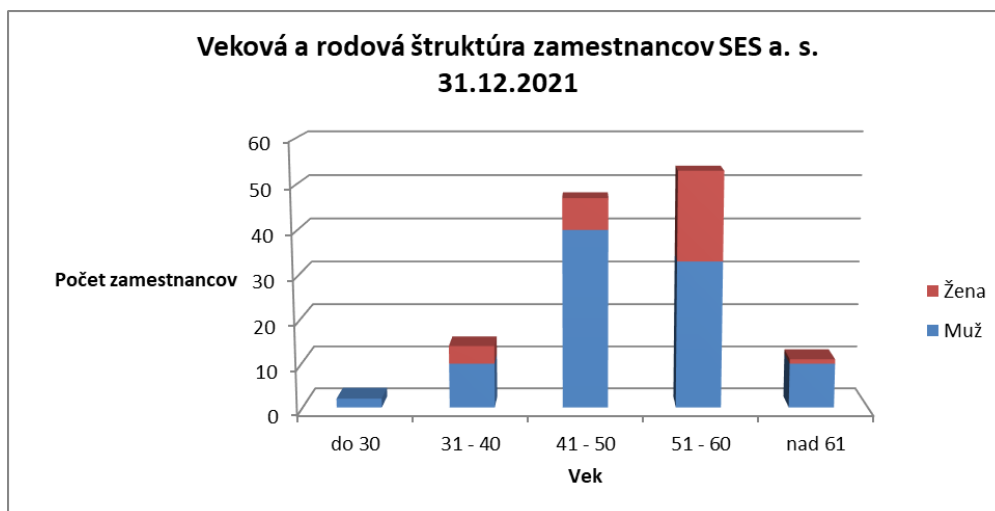
Spoločnosť predovšetkým dodáva kotly (uhol'né, olejové, plynové, fluidné, na odpadové teplo, na spaľovanie biomasy a odpadov) pre elektrárne, teplárne a spaľovne. Spoločnosť zabezpečuje

komplexný systém služieb v energetike: vývoj, projektovanie, výroba, montáž a uvedenie do prevádzky. Spoločnosť okrem toho zabezpečuje aj rekonštrukcie a modernizácie kotlov.

V záujme boja proti korupcii a úplatkárstvu prijala spoločnosť Etický kódex a interný predpis ohľadne oznamovania protispoločenskej činnosti. V sledovanom účtovnom období nebol podaný žiadny podnet.

Priemerný evidenčný stav v spoločnosti v sledovanom účtovnom období predstavoval 239 zamestnancov, čo je pokles oproti r. 2020, kedy bol priemerný evidenčný stav 497 zamestnancov. Spoločnosť je významným zamestnávateľom v regióne.

Veková a rodová štruktúra zamestnancov spoločnosti k 31.12.2021:



Spoločnosť má zavedený environmentálny manažérsky systém podľa STN EN ISO14001, ktorý je pravidelne auditovaný. V stanovenej politike EMS má SES stanovené základné zámery v zlepšovaní životného prostredia v činnosti spoločnosti i pri prevádzkovaní svojich výrobkov. Týmto postupom sa spoločnosť snaží, aby všetky jej aktivity a strategické plány prispievali k ochrane životného prostredia a viedli k trvalému zlepšovaniu environmentálneho profilu spoločnosti. Spoločnosť berie ohľad na životné prostredie a snaží sa minimalizovať jej dopad v každom segmente.

1.19 Opis politiky rozmanitosti

Vzhľadom na špecifický predmet podnikania spoločnosti spoločnosť pri výbere členov správnych, riadiacich a dozorných orgánov spoločnosti prihliada predovšetkým na vzdelanie a profesijné skúsenosti členov týchto orgánov ako aj požiadavky osobitných predpisov. Vzdelanie a profesijné skúsenosti členov predstavenstva, dozornej rady a výboru pre audit sú bližšie popísané v časti 2.1, bode V., písm. E tejto výročnej správy.

V sledovanom účtovnom období bola štruktúra členov správnych, riadiacich a dozorných orgánov spoločnosti nasledovná:

| | Pohlavie | | Najvyššie dosiahnuté vzdelanie | | Spolu |
|--|----------|------|--------------------------------|--------------------|-------|
| | Muži | Ženy | Vysokoškolské 2. stupňa | Stredné odborné | |
| Predstavenstvo do 31.10.2021 | 5 | 0 | 5 | 0 | 5 |
| Predstavenstvo od 1.11.2021 | 3 | 1 | 4 | 0 | 4 |
| Dozorná rada | 1 | 2 | 3 | 0 | 3 |
| Výbor pre audit | 0 | 3 | 3 | 0 | 3 |
| Vedúci zamestnanci v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva do 31.10.2021 | 6 | 1 | 7 | 0 | 7 |
| Vedúci zamestnanci v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva od 1.11.2021 | 4 | 0 | 4 | 0 | 4 |

1.20 Správa o odmeňovaní členov orgánov verejnej akciovej spoločnosti

Prehľad vyplatených odmien a výhod jednotlivých členov orgánov SES a.s. v roku 2021 (v €). Zverejnené údaje sa týkajú odmien za pôsobenie v orgánoch spoločnosti a nie pracovných zmlúv. Iné formy výhod neboli poskytnuté

Predstavenstvo SES a.s.

| Meno | Pevná zložka celkom | Pohyblivá zložka celkom |
|---------------------------|---------------------|-------------------------|
| Ing. Martin Paštika, MBA | 7 966,56 | 0,00 |
| Ing. Lukáš Křítek | 1 995,00 | 0,00 |
| Mgr. Milan Války | 6 650,00 | 0,00 |
| Ing. Dalibor Cucor | 6 650,00 | 0,00 |
| Ing. Robert Bundil | 7 966,56 | 0,00 |
| Ing. Mirek Topolánek | 7 980,00 | 0,00 |
| Mgr. Ing. Mária Vrábelová | 1 330,00 | 0,00 |

Dozorná rada

| Meno | Pevná zložka celkom | Pohyblivá zložka celkom |
|------------------------|---------------------|-------------------------|
| Mgr. Ing. Jiří Nováček | 1 980,00 | 0,00 |
| Mgr. Hana Krejčí, PhD. | 1 980,00 | 0,00 |
| Mgr. Otília Švecová | 1 980,00 | 0,00 |

Odmena za výkon člena orgánu nie je viazaná na výkonnosť spoločnosti a zodpovedá schváleným pravidlám odmeňovania. Odmena neobsahuje pohyblivú zložku a počas roka 2021 pohyblivá zložka nebola spätne vymáhaná. Počas roka 2021 sa nevyskytli žiadne prípady podľa § 201a ods. 3 Obchodného zákonníka. S výkonom funkcie nie je spojené odmeňovanie vo forme akcií a opcií. V roku 2021 neboli poskytnuté žiadne akcie a opcie v súvislosti s výkonom funkcie.

Priemerný ročný súhrn odmien (za roky 2017-2021) (v €):

| | |
|--------------------------------|-----------|
| priemer člena predstavenstva | 7 975,00 |
| priemer člena dozornej rady | 1 980,00 |
| priemer ostatných zamestnancov | 17 143,00 |

Tabuľka obsahuje porovnanie odmien za pôsobenie v orgánoch spoločnosti s priemernou mzdou ostatných zamestnancov.

Spoločnosť pri vypracovaní nasledujúcej Správy o odmeňovaní členov orgánov verejnej akciovej spoločnosti zohľadní návrhy akcionárov uplatnené pri prerokovaní tejto správy o odmeňovaní na valnom zhromaždení spoločnosti v prípade, ak takéto návrhy budú akcionármi na valnom zhromaždení spoločnosti prednesené

1.21 Opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti, ktorý kontroluje činnosť predstavenstva.

Členovia Dozornej rady sú oprávnení nahliadnuť do všetkých dokladov a záznamov týkajúcich sa spoločnosti a kontrolujú, či sú účtovné záznamy riadne vedené v súlade so skutočnosťou a či sa podnikateľská činnosť spoločnosti uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami a pokynmi valného zhromaždenia. Dozorná rada vykonáva svoje právomoci vo vzťahu k predstavenstvu v rozsahu upravenom stanovami a Obchodným zákonníkom.

Spoločnosť má zriadený Výbor pre audit, ktorý prerokúva ročnú účtovnú závierku, kontroluje plnenie stanovených cieľov a dáva na valné zhromaždenie spoločnosti odporúčanie ohľadom výberu štatutárneho audítora.

Audítor účtovnej závierky počas auditu účtovnej závierky overuje aj interné kontroly a procesy spojené so zostavením účtovnej závierky. V rámci systému riadenia vnútornej kontroly a rizík vedenie spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. zasadá s týždennou pravidelnosťou. Na jednotlivých zasadnutiach sa vyhodnocujú úlohy vyplývajúce z uznesení z predchádzajúcich zasadnutí, prerokúvajú sa aktuálne problémy a prijímajú sa úlohy a rozhodnutia k riešeniu problémov v jednotlivých oblastiach činnosti akciovej spoločnosti. S mesačnou pravidelnosťou odbor Controllingu predkladá predstavenstvu mesačnú správu s detailami k hospodárskej činnosti.

Za výkon vnútornej kontroly v spoločnosti sú zodpovední vedúci zamestnanci na rôznych stupňoch riadenia, ktorí kontrolujú a sú zodpovední za dodržiavanie vnútropodnikových smerníc a príkazov vedenia. Časť účtovných operácií a schvaľovaní je vykonávaná elektronicky, s vopred definovanou hierarchiou právomocí. Vnútorne predpisy bližšie vymedzujú detaily týkajúce sa kolobehu účtovných dokladov, kompetencií jednotlivých zamestnancov, harmonogramu zostavovania účtovnej závierky a uplatňovania jednotlivých ustanovení príslušnej legislatívy.

Účtovníctvo je vedené formou analytických účtov. Kontrolné činnosti sú nastavené za účelom minimalizácie vzniku účtovných chýb. Pri schvaľovaní dokumentácie je dodržaný „princíp štyroch očí“. Je vydefinovaný obmedzený počet ľudí, ktorí môžu vykonať účtovné zápisy a v účtovnom systéme je dohľadateľný autor záznamu. K zefektívneniu vnútorných postupov Spoločnosť postupne automatizuje spracovanie účtovných transakcií, čím je zabezpečená integrita účtovných údajov a ich rýchlejšia dostupnosť

2. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ SPOLOČNOSTI

2.1 Kódex o riadení spoločnosti a informácie o odchýlkach

Spoločnosť SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s., Továrnská 210, 935 28 Tlmače, IČO 31 411 690 a členovia jej orgánov, prihlásiac sa ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne Corporate Governance, prijali Kódex správy spoločností na Slovensku, ktorý tvorí prílohu tohto Vyhlásenia (ďalej len "Kódex"), a ktorý je zverejnený na internetovej stránke CECGA: www.cecga.org. S cieľom prihlásiť sa k plneniu a dodržiavaniu jednotlivých zásad Kódexu, poukázať na spôsob ich plnenia a súčasne vydať Vyhlásenie o správe a riadení podľa § 20 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej aj len "Zákon") predkladá toto Vyhlásenie:

| I. PRINCÍP: PRÁVA AKCIONÁROV, SPRAVODLIVÉ ZAOBCHÁDZANIE S AKCIONÁRMÍ A KĹÚČOVÉ FUNKCIE VLASTNÍCTVA | | |
|---|-----------------|--|
| A. Základné práva akcionárov. | spĺňa / nespĺňa | spôsob splnenia / dôvody nesplnenia (stručný popis) |
| 1.Registrácia akcií. | spĺňa | Akcie sú zaknihované, register akcií vedie Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s. |
| 2.Právo na prevod akcií /obmedzenie prevoditeľnosti. | spĺňa | Prevoditeľnosť akcií nie je obmedzená. |
| 3.Právo na včasné a relevantné informácie o spoločnosti. | spĺňa | Spoločnosť pravidelne poskytuje informácie v rámci ročných, polročných správ, formou tlačových správ na webovom sídle www.ses.sk , na valnom zhromaždení a poštou. |
| 4.Právo účasti a rozhodovania na valnom zhromaždení, obmedzenie hlasovacieho práva. | spĺňa | Právo účasti je zabezpečené včasným oznamovaním konania valného zhromaždenia. Rozhodovanie na valnom zhromaždení, ani hlasovacie práva akcionárov nie sú obmedzené. Je zabezpečená registrácia a sčítanie hlasov. |
| 5.Právo akcionára voliť a odvolávať členov orgánov. | spĺňa | Akcionári majú právo na valnom zhromaždení voliť a odvolávať členov predstavenstva, členov dozornej rady a členov výboru pre audit spoločnosti, pričom ktorýkoľvek akcionár má právo navrhnúť svojho kandidáta alebo navrhnúť odvolanie člena predstavenstva, člena dozornej rady alebo člena výboru pre audit. Počet hlasov akcionára je určený tak, že na každé 1 EUR menovitej hodnoty akcie spoločnosti pripadne akcionárovi 1 hlas. |
| 6.Právo na podiel na zisku. | spĺňa | Akcionár má právo na dividendu ktorú schválilo valné zhromaždenie. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valne zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku, pričom dodržiava ustanovenia § 178 Obchodného zákonníka. |
| B. Právo účasti na rozhodovaní o podstatných zmenách v spoločnosti a na prístup k informáciám. | | |
| 1. Stanovy a iné interné predpisy. | spĺňa | O znení stanov a zmene stanov rozhoduje valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných akcionárov. |
| 2. Vydávanie nových emisií. | spĺňa | O vydaní nových emisií cenných papierov, zvýšení základného imania, vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov rozhoduje valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných akcionárov. |
| 3. Mimoriadne transakcie. | spĺňa | Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí napr. schvaľovanie zmlúv o prevode podniku alebo prevode časti podniku. |
| C. Právo účasti a hlasovania na valnom zhromaždení. | | |

| | | |
|--|--------------|--|
| 1. Včasné informácie o valnom zhromaždení, programe a o záležitostiach, o ktorých sa má na VZ rozhodovať. | <i>spĺňa</i> | <p>Oznámenie o konaní valného zhromaždenia je uverejnené v denníku s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcim burzové správy a tiež v prostriedkoch, ktoré umožnia šírenie oznámenia o konaní valného zhromaždenia v zmluvných štátoch Dohody o Európskom hospodárskom priestore a na webovom sídle spoločnosti www.ses.sk v lehote najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia. Informácia o konaní valného zhromaždenia je oznámená Burze a NBS.</p> <p>Na webovom sídle sú súčasne zverejnené aj všetky dokumenty, ktoré sú predmetom rokovania a informácie pre účasť akcionárov na VZ. Do dokumentov, ktoré sú predmetom rokovania valného zhromaždenia, môžu akcionári nahliadať aj v sídle spoločnosti v pracovných dňoch v čase uvedenom v oznámení o konaní VZ. Každý akcionár má právo vyžiadať si návrh zmien stanov, zoznam osôb, ktoré sú navrhnuté za člena orgánu spoločnosti a iné dokumenty, ktoré sú predmetom rokovania valného zhromaždenia a ich zaslanie na svoje náklady a nebezpečenstvo.</p> |
| 2. Postupy súvisiace s uplatňovaním hlasovacích práv by nemali byť prehnané zložité a nákladné: | <i>spĺňa</i> | <p>Odmeňovanie vo forme akcií nie je aplikované.</p> |
| I. Zriadené kanály pre komunikáciu a rozhodovanie s menšinovými a zahraničnými akcionármi. | <i>spĺňa</i> | <p>Ktorýkoľvek akcionár má právo komunikovať so spoločnosťou a požadovať informácie, pričom kontaktnou osobou v rámci spoločnosti je tajomník predstavenstva. Spoločnosť má pre komunikáciu s akcionármi zriadenú mailovú schránku: akcionar@ses.sk</p> |
| II. Zrušene prekážky pre účasť na valných zhromaždeniach (zákaz hlasovania pomocou zástupcu, poplatky za hlasovanie, a pod.). | <i>spĺňa</i> | <p>Spoločnosť nezaviedla žiadne prekážky pre účasť a hlasovanie na valnom zhromaždení. Pre uľahčenie výkonu práv akcionára zúčastniť sa na valnom zhromaždení a hlasovať sú prijaté tieto základné opatrenia:</p> <ul style="list-style-type: none"> - čas konania valného zhromaždenia je v pracovných dňoch a v pracovných hodinách, - na valnom zhromaždení môže akcionár hlasovať osobne alebo po predložení splnomocnenia s úradne overeným podpisom prostredníctvom zástupcu, - nie sú zavedené poplatky za hlasovanie, - hlasovanie prebieha tak, že na hlasovacom lístku akcionár označí svoje rozhodnutie a tento hlasovací lístok následne odovzdá orgánom valného zhromaždenia za účelom sčítania hlasov. |
| III. Existencia elektronického hlasovania v neprítomnosti, vrátane elektronickej distribúcie dokumentov a spoľahlivých systémov pre potvrdenie hlasovania. | <i>spĺňa</i> | <p>Spoločnosť neumožňuje účasť a hlasovanie akcionárov na valnom zhromaždení prostredníctvom elektronických prostriedkov, a to vzhľadom na akcionársku štruktúru spoločnosti. Na požiadanie akcionára sú mu materiály na valné zhromaždenie zasielané aj elektronicky.</p> |
| 3. Akcionári majú: | | |
| i. Právo klásť otázky orgánom spoločnosti a externému auditu a dostať na ne odpovede. | <i>spĺňa</i> | <p>Žiadnemu akcionárovi nie je odoprené právo klásť na valnom zhromaždení otázky. Pri poskytovaní informácií predstavenstvo dodržiava ustanovenia § 180 ods. 3, 4 Obch. zák.</p> |
| ii. Právo navrhovať body programu a predkladať návrhy uznesení prostredníctvom jasného a jednoduchého postupu. | <i>spĺňa</i> | <p>Akcionári, ktorí majú akcie, ktorých menovitá hodnota dosahuje najmenej 5% základného imania, môžu požiadať o zaradenie nimi určenej záležitosti na program rokovania valného zhromaždenia. Žiadosť o doplnenie programu musí byť odôvodnená, alebo k nej musí byť pripojený návrh uznesenia valného zhromaždenia, inak sa valné zhromaždenie nemusí takouto žiadosťou zaoberať. Ak žiadosť akcionárov o zaradenie nimi určenej záležitosti bola doručená po uverejnení oznámenia o konaní valného zhromaždenia uverejní predstavenstvo doplnenie programu valného zhromaždenia spôsobom ustanoveným zákonom a určeným stanovami na zvolávanie valného zhromaždenia najmenej desať dní pred konaním valného zhromaždenia; ak takéto oznámenie doplnenia programu valného zhromaždenia nie je možné, možno zaradiť určenú záležitosť na program rokovania valného zhromaždenia</p> |

| | | |
|---|--------------|--|
| | | len za účasti a so súhlasom všetkých akcionárov spoločnosti; predstavenstvo je povinné oznámenie doplnenia programu uverejniť najneskôr 10 dní pred konaním valného zhromaždenia vždy, ak ho akcionári, ktorí majú akcie, ktorých menovitá hodnota dosahuje najmenej 5% základného imania, doručia najneskôr 20 dní pred konaním valného zhromaždenia. |
| 4. Podpora efektívnej účasti akcionárov na rozhodnutiach o nominácii, voľbe a odmenách členov orgánov spoločnosti: | | |
| I. Možnosť účasti na a hlasovania akcionárov o nominácii členov orgánov. | <i>spĺňa</i> | Voľba a odvolanie členov dozornej rady a výboru pre audit je v právomoci valného zhromaždenia. Ktorýkoľvek akcionár môže navrhnúť svojho kandidáta alebo odvolanie člena dozornej rady a výboru pre audit. |
| II. Prístup akcionárov k dokumentom týkajúcim sa hlasovania na valnom zhromaždení. | <i>spĺňa</i> | Súčasne so zverejnením oznámenia o konaní valného zhromaždenia, minimálne 30 dní pred konaním valného zhromaždenia, sú na webovom sídle spoločnosti www.ses.sk zverejnené aj dokumenty, ktoré majú byť prerokované na valnom zhromaždení a tiež návrhy uznesení. Oznámenie o konaní valného zhromaždenia je uverejňovaná rovnako aj v periodickej celoštátnej tlači. |
| III. Možnosť akcionárov informovať o svojich názoroch ohľadom odmien členov orgánov spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | Akcionári majú možnosť na valnom zhromaždení vyjadriť svoj názor na odmeňovanie členov orgánov spoločnosti a navrhnúť zmeny v tejto oblasti. |
| IV. Schvaľovanie nefinančných systémov odmeňovania (akcie a pod.) akcionármi. | <i>spĺňa</i> | Odmeny vo forme akcií sa neposkytujú. Spoločnosť nemá vytvorené žiadne mechanizmy zainteresovania zamestnancov na kapitále emitenta. Prípadná zmena v tejto oblasti podlieha súhlasu valného zhromaždenia. |
| V. Zverejnenie odmien členov orgánov spoločnosti a vyššieho manažmentu, celkových vyplatených a vysvetlenie spojitosti medzi odmeňovaním a výkonnosťou spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | Odmeňovanie členov vyššieho manažmentu je dvojzložkové a pozostáva so zmluvnej mesačnej mzdy a variabilnej ročnej zložky mzdy. Vznik nároku na variabilnú zložku mzdy je závislý od splnenia individuálnych cieľov člena vyššieho manažmentu, od výsledkov spoločnosti. Variabilné odmeňovanie vyššieho manažmentu má za cieľ zabezpečiť dlhodobú udržateľnosť výkonnosti spoločnosti. Spoločnosť sa rozhodla nezverejňovať celkovú výšku vyplatených odmien členov vyššieho manažmentu z dôvodu dôvernosti týchto informácií. |
| VI. Schvaľovanie akýchkoľvek podstatných zmien v systéme odmeňovania akcionármi. | <i>spĺňa</i> | Schvaľovanie zmien v systéme odmeňovania členov predstavenstva, dozornej rady a výboru pre audit je v právomoci valného zhromaždenia. |
| <i>Účast nezávislých členov orgánov spoločnosti na nominačných postupoch.</i> | - | Členov dozornej rady a výboru pre audit volí valné zhromaždenie z kandidátov navrhnutých akcionármi (s výnimkou členov dozornej rady volených zamestnancami). |
| <i>Zverejňovanie CV kandidátov a informácií o ich iných funkciách v orgánoch spoločnosti.</i> | - | Stručné CV vedenia spoločnosti sú zverejnené na web-stránke SES a CV členov predstavenstva, dozornej rady a výboru pre audit sú súčasťou výročnej správy |
| 5. Umožnenie nediskriminačného hlasovania akcionárov v neprítomnosti: | | |
| I. Hlasovanie na základe splnomocnenia je vykonávané výhradne v súlade s usmernením držiteľa splnomocnenia. | <i>spĺňa</i> | Podľa stanov spoločnosti akcionár môže vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení osobne alebo prostredníctvom splnomocnenca, ktorý sa preukáže písomným splnomocnením obsahujúcim rozsah splnomocnenia. Ak akcionár vykonáva svoje práva prostredníctvom splnomocnenca, kópia splnomocnenia musí byť odovzdaná zapisovateľovi pre účely evidencie. |
| II. Zverejnenie hlasovania spojeného so splnomocnením. | <i>spĺňa</i> | Akcionári sú informovaní o možnosti vykonávať svoje hlasovacie práva na valnom zhromaždení osobne alebo prostredníctvom zástupcu. Tieto informácie pre akcionára sú uvedené v oznámení o konaní valného zhromaždenia, ktorého súčasťou je aj vzor splnomocnenia, ktoré je uverejnené v periodickej celoštátnej tlači a na webovom sídle spoločnosti. |

| | | |
|--|--------------|--|
| III. Zverejnenie smerníc pre hlasovanie ak bolo splnomocnenie udelené orgánom spoločnosti alebo manažmentu penzijných fondov. | - | ----- |
| 6. Účasť na hlasovaní elektronickou formou nediskriminačným spôsobom (ak spoločnosť takéto hlasovanie umožňuje). | - | Spoločnosť neumožňuje účasť a hlasovanie akcionárov na valnom zhromaždení prostredníctvom elektronických prostriedkov. |
| D. Možnosť vzájomných konzultácií akcionárov | | |
| I. Rovnaké práva spojené s akciami rovnakého druhu. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosti nie je známa dohoda medzi majiteľmi cenných papierov, ktorá upravuje obmedzenie hlasovacích práv. |
| II. Majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly a opis týchto práv | <i>spĺňa</i> | Majitelia akcií nemajú osobitné práva kontroly. |
| E. Nediskriminačné zaobchádzanie s akcionármi a transparentnosť kapitálových štruktúr. | | |
| 1. Rozhodnutia o kapitálovej štruktúre v kompetencii riadiacich orgánov, schvaľovanie akcionármi. | | |
| I. Rovnaké práva spojené s akciami rovnakého druhu | <i>spĺňa</i> | Hlasovacie právo akcionára sa určuje podľa menovitej hodnoty jeho akcií, pričom na každé 1,00 EURO pripadá jeden hlas. Všetci akcionári majú rovnaké hlasovacie práva (princíp proporcionality). Spoločnosť vydala akcie len jedného druhu (kmeňové). |
| II. Informácie pre investorov o právach spojených s akciami pred nákupom akcií. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť v roku 2021 neemitovala žiadne akcie ani iné finančné nástroje. |
| III. Zmeny v ekonomických a hlasovacích právach schvaľované kvalifikovanou väčšinou hlasov tej skupiny akcionárov, ktorej sa zmena týka. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť vydala akcie len jedného druhu (kmeňové). Akékoľvek zmeny v ekonomických a hlasovacích právach naviazané na vlastníctvo akcie musia byť schválené valným zhromaždením. |
| 2. Zverejňovanie kapitálových štruktúr a dohôd o prevzatí. | <i>spĺňa</i> | Základné imanie spoločnosti je tvorené súhrnom menovitých hodnôt všetkých akcií. Základné imanie spoločnosti tvoria tri emisie kmeňových akcií: SES01 v počte 1.565.345 kusov kmeňových akcií na doručiteľa, ktoré sú vydané v zaknihovanej podobe. S akciami sú spojené všetky práva, ktoré sú podľa zákona spojené s kmeňovými akciami. Menovitá hodnota jednej akcie je 1,- EUR. Akcie sú prijaté na obchodovanie na kótovaný hlavný trh BCPB, a.s. SES02 v počte 1.452.344 kusov kmeňových akcií na doručiteľa, ktoré sú vydané v zaknihovanej podobe. S akciami sú spojené všetky práva, ktoré sú podľa zákona spojené s kmeňovými akciami. Menovitá hodnota jednej akcie je 1,-EUR. Akcie sú prijaté na obchodovanie na kótovaný hlavný trh BCPB, a.s. SES03 v počte 24.009.090 kusov kmeňových akcií na doručiteľa v zaknihovanej podobe. S akciami sú spojené všetky práva, ktoré sú podľa zákona spojené s kmeňovými akciami. Menovitá hodnota jednej akcie je 1,- EUR. |
| F. Transakcie spriaznených osôb schvaľované a vykonávané tak, aby sa zabezpečil primeraný manažment konfliktu záujmov a ochrana záujmov spoločnosti a jej akcionárov. | | |
| 1. Riešenie konfliktu záujmov v rámci transakcií spriaznených osôb. | | |

| | | |
|--|------------------------|--|
| I. Vytvorenie efektívneho systému na určenie transakcií spriaznených osôb | <i>Čiastočne spĺňa</i> | Spoločnosť uvádza v poznámkach k účtovnej závierke prehľad transakcií so spriaznenými stranami |
| II. Vytvorenie postupov na schválenie transakcií spriaznených osôb, ktoré umožnia minimalizovať ich negatívny dosah. | <i>čiastočne spĺňa</i> | Pre účely dane z príjmu spoločnosť robí zoznam transakcií so závislými osobami. Spoločnosť pri výbere dodávateľa porovnáva ponuky od spriaznených osôb s nezávislými tretími stranami |
| 2. Členovia orgánov spoločnosti a vyšší manažment sprístupňujú informácie o tom, či majú priamy alebo nepriamy záujem na ktorejkoľvek transakcii alebo záležitosti, ktorá sa priamo dotýka spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | Členovia orgánov pri vykonávaní svojej funkcie nesmú uprednostňovať svoje záujmy, záujmy len niektorých akcionárov alebo záujmy tretích osôb pred záujmami spoločnosti. |
| <i>V prípade priznania významného osobného záujmu sa osoba v konflikte záujmov nezúčastňuje na rozhodovaní, ktoré sa danej transakcie alebo záležitosti týka.</i> | <i>spĺňa</i> | Členovia orgánov pri vykonávaní svojej funkcie nesmú uprednostňovať svoje záujmy, záujmy len niektorých akcionárov alebo záujmy tretích osôb pred záujmami spoločnosti. |
| G. Ochrana minoritných akcionárov pred nekalým konaním akcionárov s kontrolným vplyvom, vrátane účinných prostriedkov nápravy. | | |
| 1. Lojálnosť členov orgánov voči spoločnosti a všetkým akcionárom. | <i>spĺňa</i> | Členovia orgánov spoločnosti vykonávajú svoju pôsobnosť v súlade so záujmami spoločnosti a všetkých akcionárov. Pri vykonávaní svojej funkcie nesmú uprednostňovať svoje záujmy, záujmy len niektorých akcionárov alebo záujmy tretích osôb pred záujmami spoločnosti. |
| 2. Zákaz poškodzujúceho obchodovania na vlastný účet. V prípade obchodovania v rámci skupiny - kompenzácia transakcií v prospech inej spoločnosti v skupine získaním zodpovedajúcej výhody. | <i>spĺňa</i> | Obchody v rámci skupiny sa robia vždy za primerané protiplnenie. |
| 3. Výkup akcií za spravodlivé protiplnenie v prípade ukončenia verejného obchodovania spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť nerozhodla o ukončení verejného obchodovania akcií spoločnosti. |
| H. Efektívne a transparentné možnosti získania kontroly nad spoločnosťou. | | |
| 1. Prevzatie spoločnosti, zlúčenia, splynutia, predaj významnej časti podniku a iné mimoriadne transakcie za transparentné ceny a za spravodlivých podmienok chrániac práva všetkých akcionárov. | <i>spĺňa</i> | V roku 2021 nedošlo k žiadnej z popisovaných transakcií. |
| 2. Nástroje na ochranu proti prevzatíu spoločnosti nepoužívať na ochranu manažmentu a orgánov spoločnosti pred zodpovednosťou. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť nemá zavedené žiadne osobitné nástroje na ochranu proti prevzatíu spoločnosti. |
| 3. Informácie o existencii potenciálnych obranných nástrojoch v spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | V spoločnosti nie sú zriadené takéto ochranné nástroje. |

II. PRINCÍP: INŠTITUCIONÁLNI INVESTORI, KAPITÁLOVÉ TRHY A INÍ SPROSTREDKOVATELIA

| A. Spoločnosť vykonávajúca činnosť inštitucionálneho investora nakladajúca so zverenými prostriedkami zverejňuje svoju politiku správy spoločností. | <i>spĺňa / nesplňa</i> | <i>spôsob splnenia / dôvody nesplnenia (stručný popis)</i> |
|--|------------------------|--|
| 1. Spoločnosť zverejňuje postupy a stratégie správy spoločností, v ktorých drží podiely. | <i>spĺňa</i> | Informácia o podieloch v iných spoločnostiach je zverejnená v poznámkach k účtovnej závierke spoločnosti. V roku 2018 spoločnosť nezaložila žiadnu dcérsku spoločnosť. |
| 2. Spoločnosť zverejňuje postupy a stratégie pre uplatňovanie hlasovacích práv. | <i>spĺňa</i> | Informácia o výške podielov v iných spoločnostiach je zverejnená v poznámkach k účtovnej závierke spoločnosti. |
| <i>Zverejňovanie postupov a stratégií pre výkon hlasovacích práv a správu spoločností je možné vykonávať priamo na požiadanie subjektu alebo úplným zverejnením, najmä ak sa jedná o spoločnosti vykonávajúce investície ako hlavnú podnikateľskú činnosť (fondy, investičné spoločnosti).</i> | <i>neuplatňuje sa</i> | Spoločnosť nevykonáva činnosť inštitucionálneho investora. |
| B. Spoločnosť vykonávajúca činnosť sprostredkovateľa koná v súlade s usmerneniami skutočného vlastníka. | <i>neuplatňuje sa</i> | |
| 1. Sprostredkovateľ nevykonáva hlasovacie práva pokiaľ na to nedostal vyslovený príkaz od vlastníka akcií. | <i>neuplatňuje sa</i> | ----- |
| 2. Spoločnosť neobmedzuje právo akcionárov na priamy výkon hlasovacích práv alebo výkon prostredníctvom sprostredkovateľa. | <i>neuplatňuje sa</i> | ----- |
| 3. Spoločnosť informuje o konaní valného zhromaždenia tak, aby nepriamo neobmedzovala akcionárov v možnosti zvoliť si priamu alebo sprostredkovanú formu výkonu hlasovacích práv. | <i>neuplatňuje sa</i> | ----- |
| <i>Tento princíp sa nevzťahuje na výkon práv správcami fondov alebo inými osobami na základe osobitného poverenia</i> | <i>neuplatňuje sa</i> | ----- |
| C. Spoločnosť vykonávajúca činnosť inštitucionálneho investora zverejňuje potenciálne konflikty záujmov, ktoré môžu pri jej činnosti vzniknúť a spôsob ich riešenia. | | |
| 1. Spoločnosť má vnútorné postupy na monitoring a identifikáciu, riešenie a zverejňovanie alebo individuálne oznamovanie konfliktu záujmov. | <i>neuplatňuje sa</i> | Spoločnosť nevykonáva činnosť inštitucionálneho investora. |
| D. Spoločnosť zakazuje vykonávanie obchodov s využitím dôverných informácií alebo na základe manipulácie trhu. | | |
| 1. Spoločnosť má prijaté vnútorné postupy zakazujúce zamestnancom a samotnej spoločnosti vykonávať obchody s | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť dbá o dodržiavanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu. |

| | | |
|--|--------------|--|
| využitím dôverných informácií alebo s využitím manipulácie s trhom. | | |
| 2. Spoločnosť má vnútorné postupy na monitoring a presadzovanie zákazu zneužitia dôverných informácií alebo manipuláciu s trhom. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť dbá o dodržiavanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu. |
| E. Spoločnosť zverejňuje rozhodné právo, ktorým sa spravuje výkon práv spojených s jej akciami alebo inými ňou emitovanými finančnými nástrojmi pokiaľ sú emitované v inom štáte ako štáte jej sídla. | <i>spĺňa</i> | Akcie spoločnosti sú emitované v štáte sídla spoločnosti. |

III. PRINCÍP: ÚLOHA ZAJAINTERESOVANÝCH STRÁN PRI SPRÁVE SPOLOČNOSTÍ

| | <i>spĺňa / nespĺňa</i> | <i>spôsob splnenia / dôvody nesplnenia (stručný popis)</i> |
|--|------------------------|--|
| I. Význam zainteresovaných strán pre spoločnosť. | | Spoločnosť podporuje spoluprácu medzi jednotlivými zainteresovanými stranami – akcionármi, zamestnancami, klientmi, dodávateľmi a veriteľmi. Záujmy zainteresovaných strán sú zohľadňované pri obchodnom plánovaní. |
| A. Rešpektovanie práv zainteresovaných strán | | |
| <i>Akceptovanie širších záujmov na lokálnej úrovni.</i> | --- | ----- |
| <i>Dodržiavanie Smerníc OSN pre obchod a ľudské práva.</i> | --- | ----- |
| <i>Dodržiavanie Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti.</i> | --- | ----- |
| B. Možnosti efektívnej ochrany práv zainteresovaných strán. | <i>spĺňa</i> | Zainteresované strany môžu svoje práva chrániť viacerými postupmi, najmä však využitím inštitútu oznamovania podnetov protispoločenskej činnosti v zmysle zákona 307/2014 Z.z., alebo prostredníctvom odborovej organizácie. Spoločnosť uzatvára s odborovými organizáciami Kolektívnu zmluvu, ktorá upravuje aj ochranu práv zamestnancov. |
| C. Účasť zamestnancov v orgánoch spoločnosti | <i>spĺňa</i> | V zmysle stanov spoločnosti jedna tretina členov dozornej rady je volená zamestnancami spoločnosti. |
| I. Dodržiavanie nezávislosti správy dôchodkových fondov od manažmentu spoločnosti. | --- | ----- |
| D. Právo na prístup k informáciám. | <i>spĺňa</i> | Informácie sú pre všetkých verejne dostupné na webovom sídle spoločnosti www.ses.sk , v Obchodnom vestníku SR, zbierke listín Okresného súdu Nitra. |
| E. Princíp „dodržiuj alebo vysvetli“. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť zabezpečuje pravidelný prístup k informáciám pre zainteresované strany, a to v rozsahu primeranom postaveniu tej-ktorej strane. Členovia orgánov spoločnosti, vyšší manažment a kontrolné pracovné pozície (vykonávajúce funkcie riadenia rizík, súladu s predpismi a vnútorného auditu) majú neobmedzený prístup ku všetkým informáciám spoločnosti. |
| I. Zverejňovanie <i>Vyhlásenia</i> vo výročnej správe. | <i>spĺňa</i> | Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu je súčasťou ročnej a polročnej finančnej správy spoločnosti. |
| II. Zverejňovanie odchýlok od odporúčaní Kódexu. | <i>spĺňa</i> | Odchýlky od odporúčaní Kódexu sú uvedené v tomto Vyhlásení, spolu so zdôvodnením. |

| F. Ochrana veriteľov | | |
|--|--------------|---|
| I. Riešenie integrity funkcionárov spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | V spoločnosti je zavedený mechanizmus na oznamovanie podnetov protispoločenskej činnosti v zmysle zákona 307/2014 Z.z. Spoločnosť má určenú zodpovednú osobu v priamej podriadenosti predstavenstva s neobmedzeným prístupom ku všetkým orgánom spoločnosti, čím je zabezpečená jeho nezávislosť. Je zaručená anonymita oznamovateľa prešetrovania podaní, ochrana oznamovateľa a nestranné prešetrenie jeho podnetu. |
| „Due diligence“ pre oblasť ľudských práv - vrátane pracovných práv (labour rights), práva spotrebiteľov (consumer rights), práva na kvalitné životné prostredie (environmental rights) a protikorupčných práva (anti-corruption rights). | <i>spĺňa</i> | V spoločnosti je zavedený mechanizmus na oznamovanie podnetov protispoločenskej činnosti v zmysle zákona 307/2014 Z.z. Spoločnosť uplatňuje politiku integrovaného systému manažérstva, do ktorej spadá aj systém environmentálneho manažérstva. Spoločnosť má certifikovaný systém manažérstva kvality v zmysle normy ISO 9001:2000 a systém environmentálneho manažérstva v zmysle normy ISO 14001:2004 v rámci ktorých prebiehajú interné audity so zameraním na kontrolu dodržiavania požiadaviek vyššie citovaných noriem. |
| G. Ochrana veriteľov. | | |
| I. Konanie v záujme veriteľov v prípadoch kreditných rizík. | <i>spĺňa</i> | Ochrana veriteľov spoločnosti je individuálne upravená vo vzájomných zmluvných dokumentoch a v príslušných právnych predpisoch. Spoločnosť ručí za svoje záväzky celým svojím majetkom. |

IV. PRINCÍP: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ

| A. Minimálne požiadavky na zverejňovanie | spĺňa / nesplňa | spôsob splnenia / dôvody nesplnenia (stručný popis) |
|--|------------------------|---|
| 1. Auditovaná účtovná závierka dokumentujúca finančnú výkonnosť a finančnú situáciu spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | Účtovná závierka, ktoré je zároveň súčasťou výročnej správy, je zverejňovaná na webovom sídle spoločnosti www.ses.sk |
| 2. Ciele spoločnosti a nefinančné informácie vrátane podnikateľskej etiky, ako aj environmentálnych a iných záväzkov spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | Popis širších cieľov a informácie sú zverejňované ako súčasť výročnej správy. |
| 3. Informácie o štruktúre vlastného imania, kvalifikovanej účasti a osobitnej kontrole: | <i>spĺňa</i> | Základné imanie spoločnosti tvoria tri emisie kmeňových akcií: SES01 v počte 1.565.345 kusov kmeňových akcií na doručiteľa, ktoré sú vydané v zaknihovanej podobe. S akciami sú spojené všetky práva, ktoré sú podľa zákona spojené s kmeňovými akciami. Menovitá hodnota jednej akcie je 1,- EUR. Akcie sú prijaté na obchodovanie na kótovaný hlavný trh BCPB, a.s. SES02 v počte 1.452.344 kusov kmeňových akcií na doručiteľa, ktoré sú vydané v zaknihovanej podobe. S akciami sú spojené všetky práva, ktoré sú podľa zákona spojené s kmeňovými akciami. Menovitá hodnota jednej akcie je 1,-EUR. Akcie sú prijaté na obchodovanie na kótovaný hlavný trh BCPB, a.s. SES03 v počte 24.009.090 kusov kmeňových akcií na doručiteľa v zaknihovanej podobe. S akciami sú spojené všetky práva, ktoré sú podľa zákona spojené s kmeňovými akciami. Menovitá hodnota jednej akcie je 1,- EUR. |
| i. Informácie o vlastníkoch spoločnosti, osobách s kvalifikovanou účasťou a osobách s právom osobitnej kontroly a veľkosti ich hlasovacích práv. | <i>spĺňa</i> | EP Industries, a.s., Pařížská 130/26, Praha 1 s podielom 89,83% Segfield investments limited, Nicosia, Cyprus s podielom 9,46% Ostatne právnické a fyzické osoby s podielom 0,71% |
| Informácie o štruktúre skupiny, ak je súčasťou takejto skupiny. | <i>spĺňa</i> | Hlavný akcionár je spoločnosť EP Industries, a.s. s podielom 89,83%. Skupina EP Industries zahŕňa spoločnosti, ktoré pôsobia v segmentoch energetického strojárstva, dopravnej infraštruktúry, automobilového priemyslu a odpadového hospodárstva. |

| | | |
|--|--------------|---|
| Informácie o vlastníctve akcií spoločnosti členmi predstavenstva alebo dozornej rady spoločnosti alebo zamestnancami vyššieho manažmentu a ich hlasovacích právach. | <i>spĺňa</i> | Žiadny s členov orgánov spoločnosti a vyššieho manažmentu nie je držiteľom akcií spoločnosti. |
| ii. Informácie o konečných užívateľoch výhod spoločnosti a ich hlasovacích právach. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť je zapísaná v registri partnerov verejného sektora v zhode so zákonom č. 315/2016 Z.z. o registri partnerov verejného sektora a o zmene a doplnení niektorých zákonov pre zistenie konečných užívateľov výhod vid' https://rpvs.gov.sk/rpvs/ . |
| 4. Informácie o odmeňovaní v spoločnosti: | <i>spĺňa</i> | Informácie pre zamestnancov spoločnosti sú zverejnené na intranete spoločnosti a vývesných tabulách v areáli spoločnosti. Zamestnanci sú informovaní o predpísaných záležitostiach priamo alebo prostredníctvom zástupcov zamestnancov v zákonom stanovených lehotách. |
| I. Informácie o odmeňovaní členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov výkonného manažmentu. | <i>spĺňa</i> | Valné zhromaždenie schvaľuje pravidlá odmeňovania členov orgánov spoločnosti. Odmeňovanie členov výkonného manažmentu je v kompetencii predsedu predstavenstva. |
| II. Informácie o pláne odmeňovania v nasledujúcom roku, resp. rokoch spolu s informáciou o odmenách v predchádzajúcom roku. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť neplánuje zavádzať žiadne zmeny v systéme odmeňovania členov orgánov spoločnosti a zamestnancov výkonného manažmentu. |
| III. Informácie o pevných a pohyblivých zložkách odmien, podmienkach odkladu výplaty a nepriznania odmeny a informácie o podmienkach výplaty odmeny v spojitosti s dosahovaním cieľov a výkonnosťou spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | Systém odmeňovania zamestnancov výkonného manažmentu je popísaný v časti I, C, 4, v tomto Vyhlásenia. |
| 5. Informácie o členoch orgánov spoločnosti a zamestnancoch výkonného manažmentu spoločnosti najmä: | <i>spĺňa</i> | <p>Predstavenstvo:</p> <p>Ing. Martin Paštika, MBA, predseda do 30.9.2021</p> <p>Ing. Lukáš Křítek, predseda od 1.10.2021</p> <p>Ing. Robert Bundil, člen</p> <p>Ing. Mirek Topolánek, člen</p> <p>Mgr. Milan Války, člen do 31.10.2021</p> <p>Ing. Dalibor Cucor, člen do 31.10.2021</p> <p>Mgr. Ing. Mária Vrábelová, člen od 1.11.2021</p> <p>Dozorná rada:</p> <p>Mgr. Ing. Jiří Nováček, predseda</p> <p>Mgr. Otília Švecová, člen</p> <p>Mgr. Hana Krejčí, PhD., člen</p> <p>Výbor pre audit:</p> <p>Ing. Mária Dubnická, predseda</p> <p>JUDr. Zuzana Bartová, člen</p> <p>JUDr. Linda Lúčanská člen</p> |
| I. Informácie o kvalifikácii a skúsenostiach. | <i>spĺňa</i> | <p>Ing. Martin Paštika, MBA, predseda predstavenstva do 30.9.2021</p> <p>Vyštudoval Vysokú školu chemicko-technologickú, obor kvasná chémia a biotechnológia. V roku 2002 úspešne ukončil štúdium česko-nemeckého programu MBA na Prague International Business School.</p> <p>Hlavnú časť manažérskej kariéry prežil v skupine Expandia, kde v uplynulých rokoch pôsobil postupne ako obchodný riaditeľ nábytkárskej firmy Jitona Soběslav a generálny riaditeľ textiliiek Vigona a.s. a Vlnap a.s. Od roku 2005 zastával pozíciu generálneho riaditeľa v spoločnosti Vodovody a kanalizace Jižní Čechy, kde úspešne uskutočnil reštrukturalizačný projekt v tejto šiestej najväčšej vodárenskej spoločnosti v Čechách.</p> <p>Do spoločnosti J&T Investment Advisors nastúpil v júni 2006, pričom s touto finančnou skupinou projektovo spolupracoval už</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>od roku 2003.</p> <p>Od roku 2006 zastáva pozíciu generálneho riaditeľa a predsedu predstavenstva spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s., súčasne pôsobí v orgánoch dcérskych a pridružených spoločností skupiny SES.</p> <p>Ing. Lukáš Křítek, predseda predstavenstva od 1.10.2021</p> <p>Vzdelanie: České vysoké učení technické v Prahe</p> <p>Kariéra: V období 2008–2011 – vedúci odboru údržby a obnovy spoločnosti PRAŽSKÁ TEPLÁRENSKÁ a. s. V období 2011–2020 – generálny riaditeľ spoločnosti TERMONTA PRAHA a. s. Od roku 2016 – doteraz – generálny riaditeľ spoločnosti ENERGETICKÉ OPRAVNÝ a. s. (od roku 2015 predseda predstavenstva) Od roku 2019 - doteraz – predseda predstavenstva spoločnosti FINTHERM a. s. Od 1. 10. 2021 generálny riaditeľ a predseda predstavenstva SES a. s.</p> <p>Ing. Robert Bundil, člen predstavenstva</p> <p>Vyšťudoval Ekonomickú fakultu VŠB-TU v Ostrave. Po ukončení štúdia absolvoval ročnú pracovnú stáž v Juhoafrickej republike, kde sa podieľal na vzdelávacích projektoch pre znevýhodňované skupiny obyvateľstva. Po návrate do Českej republiky pracoval dva roky v oblasti výskumu trhu. Od roku 2001 až do nástupu do J&T pôsobil v spoločnostiach zameriavajúcich sa na poradenstvo v oblasti efektivity riadenia a produktivity práce, v spoločnosti Van Bueren, Muth & Partner na pozícii konzultant a v spoločnosti IMPAC na pozícii Project Director.</p> <p>Ing. Robert Bundil pracoval od júna 2005 v spoločnosti J&T Investment Advisors na pozícii Controlling Manager.</p> <p>Od októbra 2006 pracoval v spoločnosti SES a.s. Tlmače na pozícii Riaditeľ a pre stratégiu a interný audit. Od apríla 2008 do mája 2009 zastával pozíciu finančného riaditeľa SES a.s. a od mája 2009 do decembra 2012 opäť pozíciu Riaditeľa pre stratégiu a interný audit SES a.s.</p> <p>Od apríla 2008 pôsobí vo funkcii člena predstavenstva SES a.s., pôsobil aj v orgánoch niektorých dcérskych a pridružených spoločností skupiny SES.</p> <p>Mgr. Milan Války, člen predstavenstva do 31.10.2021</p> <p>Ukončené vzdelanie: Univerzita Komenského, Bratislava, Fakulta managementu, získanie certifikátu ACCA, DipIFR a CFA.</p> <p>Profesionálna kariéra: Audit účtovných záznamov a due diligence v spoločnostiach Arthur Andersen a Deloitte & Touche, od nástupu po pozíciu audit supervisor. V rokoch 2002 – 2006 zástupca riaditeľa a vedúci oddelenia v rámci interného auditu vo VUB banke. Od júla 2006 pozícia audit manažera na finančných trhoch v Lloyds TSB Bank v Londýne. Po návrate z Londýna pôsobil v oblasti private equity, od októbra 2007 -Penta Investments -investičný manager, od júla 2008 -investment analyst -Capexit Beteiligungsgesellschaft v skupine Erste Bank vo Viedni. Od 1.6.2009 finančný riaditeľ SES a.s.</p> <p>Od 27.4.2010 člen predstavenstva SES a.s.</p> <p>Ing. Dalibor Cucor, člen predstavenstva do 31.10.2021</p> <p>Vyšťudoval Slovenskú technickú univerzitu v Bratislave, Strojnícku fakultu, odbor prístrojová, regulačná a automatizačná technika. Do SES Tlmače nastúpil v roku 1993 na oddelenie nábehu kotlov. Ďalej pracoval na oddelení výpočtov ako procesný inžinier, neskôr na obchodnom úseku ako manažér predaja. V roku 2004 bol menovaný do funkcie Riaditeľ obchodnej skupiny Kotly pre elektrárne a priemysel.</p> <p>Od 1.5.2009 zastáva pozíciu obchodného riaditeľa SES a.s.</p> <p>Od 23.9.2010 člen predstavenstva SES a.s.</p> <p>Ing. Mirek Topolánek, člen predstavenstva</p> |
|--|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>Vyštudoval Strojnícku fakultu Vysokého učenia technického v Brne. Pracoval ako projektant v OKD. V rokoch 1987–1991 pracoval ako vedúci projektant v Energoprojekt Praha. V roku 1991 spoluzaložil a riadil obchodnú spoločnosť VAE, spol. s r. o., ktorá sa zaoberala energetickými projektami, od roku 1996 VAE a.s. V rokoch 1994–2003 bol aktívny v ďalších významných firmách pôsobiach prevažne v ostravskom regióne. V roku 1996 bol zvolený ako senátor za ODS, v 2002 bol zvolený za predsedu ODS. V rokoch 2006–2009 bol predsedom vlády ČR. V súčasnosti podniká a je manažérom v rôznych spoločnostiach.</p> <p>Od 20.11.2020 člen predstavenstva SES a.s.</p> <p>Mgr. Ing. Mária Vráblová, člen predstavenstva</p> <p>Vyštudovala Právnickú fakultu MU v Brne a Fakultu environmentálnej a výrobnjej techniky TU vo Zvolene. Od septembra roku 2003 nastúpila do spoločnosti SES a.s. Tlmače kde pracovala na pozícii interného právnika. Od roku 2013 pracuje ako Vedúca právneho oddelenia v spoločnosti SES ENERGY, a.s.. Od marca 2015, v rámci spoločnosti SES ENERGY, a.s., mení pozíciu a pracuje ako Manažér predaja a realizácie. Od decembra 2018 bola menovaná do funkcie riaditeľa spoločnosti a pôsobí v predstavenstve spoločnosti ako jej predsed. Od novembra 2011 pôsobí v spoločnosti SES a.s. Tlmače ako člen predstavenstva.</p> <p>Mgr. Ing. Jiří Nováček, predseda dozornej rady</p> <p>V roku 2003 absolvoval Fakultu medzinárodných vzťahov na Vysoké škole ekonomickej v Prahe. V roku 2006 absolvoval Právnickú fakultu na Karlovej univerzite v Prahe.</p> <p>V roku 2006 získal na Právnickej fakulte Univerzity v Utrechte v Holandsku akademický stupeň LL.M. (Master of Laws).</p> <p>V rokoch 1999 - 2003 pôsobil v Snemovni reprezentantov v Českom parlamente.</p> <p>V rokoch 2003 - 2004 pracoval ako advokát v spoločnosti DLA Piper. V rokoch 2004 - 2005 pôsobil v Českej komisii pre cenné papiere a ďalšie dva roky v Českej národnej banke. V roku 2007 vykonával advokátsku činnosť v spoločnosti Havel & Holásek a následne pracoval v spoločnosti Procter & Gamble na ústredí pre južnú časť regiónu strednej Európy v Maďarsku.</p> <p>Od roku 2008 pracuje v spoločnosti EP Investment Advisors, s.r.o. Od roku 2012 je členom predstavenstva EP Industries, a.s. Od 19. novembra 2013 je členom predstavenstva SPP.</p> <p>Od 01.08.2018 predseda dozornej rady SES a.s.</p> <p>Mgr. Hana Krejčí, PhD., člen dozornej rady</p> <p>V roku 1996 absolvovala Prírodovedeckú fakultu Univerzity Palackého v Olomouci, v roku 2002 obhájila dizertačnú prácu na CERGE, Univerzita Karlova. Postgraduálny študijný pobyt na University College London, zameraný na oblasť teórie hier.</p> <p>Od r.2007 pracovala v spoločnosti J&T Investment Advisors, s.r.o. ako controlling manažér. Pred tým pracovala od roku 2001 v Citibank Praha, vo funkcii analytika trhových rizík, neskôr vedúca oddelenia produktovej kontroly. V Citigroup Global Markets Ltd v Londýne viedla tím kontroly obchodných produktov pre rozvíjajúce sa trhy a podieľala sa na koordinácii produktovej kontroly v CEEMEA štátoch.</p> <p>Od roku 2014 je členom predstavenstva EP Industries, a.s. Od 10.12.2008 do 6.5.2013 člen výboru pre audit SES.</p> <p>Od 01.08.2018 člen dozornej rady SES a.s.</p> <p>Mgr. Otília Švecová, člen dozornej rady</p> <p>Stredná priemyselná škola strojnícka Levice a Dubnický technologický inštitút</p> <p>Do SES a.s. nastúpila v r.1982 po skončení Strednej priemyselnej školy strojníckej ako praktikant. Pôsobila na Technickom úseku ako konštruktér, na oddelení Výpočtov a Projekcii kotlov a kotolní.</p> <p>V súčasnosti pracuje na oddelení Realizácie projektov ako projektant.</p> |
|--|---|

| | | |
|---|--------------|---|
| | | <p>Zastáva funkciu predsedníčky ZO ECHOZ.</p> <p>Od 28.2.2018 člen dozornej rady SES a.s. volený zamestnancami.</p> <p>Ing. Mária Dubnická, predseda výboru pre audit</p> <p>Vyštudovala Ekonomickú univerzitu, Fakulta podnikového manažmentu v Bratislave</p> <p>Profesionálna kariéra: Investičná a rozvojová banka , a.s. ústredie, Bratislava úverové oddelenie, referent pre finančné výkazy pre materskú spoločnosť, ING Bank, Amsterdam – príprava celého balíka finančných reportov banky, VÚB, a.s., Audit, metodika a analýzy, oddelenie Metodiky účtovníctva a podpory informačných systémov, IFRS manažér. Satisfaction D, s.r.o. Manažér jazykovej školy, riadenie a kontrola účtovníctva a výkazníctva. Ostatné skúsenosti: Členka Asociácie bánk – Výbor pre bankové účtovníctvo, Členka Asociácie bánk – pracovná skupina pre implementáciu IFRS na Slovensku, Nezávislá členka Audítorského výboru Istrobanka, a.s.</p> <p>Od 27.4.2010 je predsedom výboru pre audit SES a.s.</p> <p>JUDr. Zuzana Bartová, člen výboru pre audit</p> <p>Absolvovala Právnickú fakultu Univerzity Komenského v Bratislave.</p> <p>Po absolvovaní PF UK pracovala v advokátskej kancelárii v českej republike a v súčasnosti je advokátkou v advokátskej spoločnosti Patakyová, Bartová, Kováčsová, s.r.o. Profesne sa venuje predovšetkým právu obchodných spoločností a právu cenných papierov s dôrazom na jeho komparáciu s právnou úpravou Českej republiky a k týmto oblastiam pravidelne odborne publikuje v SR a ČR. K vybraným témam vykonáva lektorskú činnosť pre odbornú verejnosť.</p> <p>Je spoluautorkou viacerých publikácií z oblasti obchodného práva, napr. Obchodný zákonník – komentár (C. H. Beck), Zodpovednosť a riziko pri vedení firmy (vedúca autorského kolektívu JUDr. Andrea Moravčíková, PhD., Verlag Dashofer vydavateľstvo), Akciová spoločnosť (vedúci autorského kolektívu Prof. JUDr. Pavol Kubiček CSc., Verlag Dashofer vydavateľstvo) a Aktuálne vzorové zmluvy a právne podania (vedúci autorského kolektívu JUDr. Alexander Škrinár CSc.).</p> <p>Od 28.6.2018 člen výboru pre audit SES a.s.</p> <p>JUDr. Linda Lúčanská, člen výboru pre audit</p> <p>V roku 2007 absolvovala Právnickú fakultu Univerzity Pavla Jozefa Šafárika v Košiciach, kde jej bol neskôr udelený aj titul doktor práv. V roku 2018 ukončila postgraduálne štúdium na Inštitúte medzinárodných vzťahov, PF UK.</p> <p>Po absolvovaní PF UPJŠ pracovala do roku 2010 v advokátskej kancelárii v Bratislave, kde sa zameriavala najmä na obchodné právo, právo obchodných spoločností, právo duševného vlastníctva, nekalú súťaž a pracovné právo.</p> <p>V rokoch 2011 až 2013 pôsobila v spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s., Tlmače („SES“) ako podnikový právnik. Od roku 2014 do súčasnosti pôsobí v spoločnosti SES a.s. ako vedúca sekcie Právne služby.</p> <p>Od 27.6.2019 člen výboru pre audit SES a.s.</p> |
| II. Informácie o spôsobe a podmienkach výberu osoby. | <i>spĺňa</i> | <p>Kandidátov na člena dozornej rady a člena výboru pre audit môže navrhnúť ktorýkoľvek akcionár spoločnosti. Člen orgánu spoločnosti musí byť dôveryhodný a odborne spôsobilý, pričom členovia predstavenstva a vyšší manažment musia mať primeranú kvalifikáciu, skúsenosti a znalosti.</p> |
| III. Informácie o vlastníctve akcií alebo iných finančných nástrojov emitovaných spoločnosťou alebo opciách na nákup takýchto finančných nástrojov. | <i>spĺňa</i> | <p>Žiadny člen predstavenstva, dozornej rady spoločnosti a vyššieho manažmentu nevlastní akcie spoločnosti.</p> |
| IV. Členstvo v orgánoch iných spoločností alebo zastávaní výkonných funkcií v iných spoločnostiach. | <i>spĺňa</i> | <p>Predstavenstvo:</p> <p>Ing. Martin Paštika, MBA, predseda predstavenstva do</p> |

| | | |
|---|-------|--|
| | | <p>30.9.2021 iné aktivity, významné pre spoločnosť: žiadne</p> <p>Ing. Lukáš Krítek, predseda predstavenstva od 1.10.2021 iné aktivity, významné pre spoločnosť: SES ENERGY, a.s., člen predstavenstva od 17.12.2018 Ing. Robert Bundil, člen predstavenstva iné aktivity, významné pre spoločnosť: SES ENERGY, a.s., člen dozornej rady od 30.01.2016 Mgr. Milan Války, člen predstavenstva do 31.10.2021 iné aktivity, významné pre spoločnosť: SES INSPEKT, s.r.o., konateľ od 25.08.2009 Ing. Dalibor Cucor, člen predstavenstva do 31.10.2021 iné aktivity, významné pre spoločnosť: žiadne Ing. Mirek Topolánek, člen predstavenstva iné aktivity, významné pre spoločnosť: žiadne Mgr. Ing. Mária Vrabelová, člen predstavenstva od 1.11.2021 iné aktivity, významné pre spoločnosť: SES ENERGY, a.s., predstavenstva od 17.12.2018</p> <p>Dozorná rada: Mgr. Ing. Jiří Nováček, predseda dozornej rady iné aktivity, významné pre spoločnosť: predsedapredstavenstva EP Industries, a.s., -majoritný akcionár, podpredseda predstavenstva SES ENERGY, a.s. Mgr. Hana Krejčí, PhD., člen dozornej rady iné aktivity, významné pre spoločnosť: člen predstavenstva EP Industries, a.s., -majoritný akcionár, člen predstavenstva SES ENERGY, a.s. Mgr. Otília Švecová, člen dozornej rady od 28.2.2018 iné aktivity, významné pre spoločnosť: zamestnanec spoločnosti Výbor pre audit: Ing. Mária Dubnická, predseda výboru pre audit iné aktivity, významné pre spoločnosť: žiadne JUDr. Zuzana Bartová, výboru pre audit člen od 28.6.2018 iné aktivity, významné pre spoločnosť: žiadne JUDr. Linda Lúčanská, člen výboru pre audit od 27.6.2019 iné aktivity, významné pre spoločnosť: vedúca sekcie Právne služby SES a.s. do 31.1.2022</p> |
| V. Informácia o skutočnosti, či je takýto člen orgánu spoločnosti alebo člen výkonného manažmentu spoločnosti považovaný za nezávislého. | spĺňa | Za nezávislých členov orgánov sa považujú osoby, ktoré nie sú zároveň zamestnancami spoločnosti. Počet nezávislých členov predstavenstva 1 zo 4, dozorná rada 2 z 3 a výbor pre audit 2 z 3. |
| 6. Transakcie spriaznených osôb. | | |
| I. Informácie o transakciách so spriaznenými osobami a ich závažnosti a podmienkach. | spĺňa | Transakcie so spriaznenými stranami nie sú podmienkami odlišné od transakcií s inými stranami. |
| II. Informácie o transakciách so spriaznenými osobami sú uverejňované nepretržite s výnimkou opakujúcich sa transakcií za bežných trhových podmienok, zverejňovaných v pravidelných správach. | spĺňa | Spoločnosť zverejňuje tieto informácie v rozsahu podľa právnych predpisov najmä v účtovných závierkach. Tieto sú prístupné na svojej webovej stránke. |
| 7. Rizikové faktory: | | |
| I. Informácie o predvídateľných rizikách v závislosti od oblasti podnikateľskej činnosti spoločnosti. | spĺňa | Spoločnosť pravidelne na svojej webovej stránke zverejňuje finančné správy a informácie o významných kontraktoch. |
| II. Informácie o predvídateľných rizikách spojených s lokalitami, v ktorých spoločnosť pôsobí, so závislosťou od komodít, surovín alebo odberateľov a klientov, rizikách finančného trhu, najmä úrokových a menových rizikách, rizikách derivátových a podsúvahových transakciách, rizikách obchodnej | spĺňa | Spoločnosť zverejňuje tieto informácie v rozsahu podľa právnych predpisov najmä v účtovných závierkach. Tieto sú prístupné na svojej webovej stránke. |

| | | |
|---|--------------|---|
| stratégie a environmentálnych rizikách. | | |
| 8. Záležitosti týkajúce sa zamestnancov a iných záujmových skupín spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | V spoločnosti pôsobia tri odborové organizácie. Jeden člen dozornej rady je volený zamestnancami. |
| 9. Zloženie a činnosť orgánov spoločnosti a stratégia v oblasti správy a riadenia spoločnosti. | | |
| I. Informácia o vnútornom usporiadaní, zložení a činnosti orgánov spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Ďalšími orgánmi spoločnosti sú predstavenstvo a dozorná rada. Vzájomné vzťahy orgánov spoločnosti sú popísané v stanovách spoločnosti. |
| II. Informácia o stratégií v oblasti správy, vrátane zverejnenia kódexu správ, ktorým sa spoločnosť riadi a spôsobe jeho implementácie. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť prijala tento Kódex. Kódex je zverejnený na www.cecga.org . |
| III. Informácia o rozdelení právomocí medzi orgány spoločnosti a členov vyššieho manažmentu spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | Rozdelenie právomocí medzi orgány spoločnosti je definované v stanovách spoločnosti a štatúte predstavenstva. |
| <i>Spoločnosť zverejňuje stanovy, zakladajúce listiny orgánov a výborov spoločnosti.</i> | <i>spĺňa</i> | Každý návrh zmeny stanov je zverejňovaný na webovom sídle spoločnosti 30 dní pred konaním valného zhromaždenia. |

| | | |
|--|--------------|--|
| B. Spoločnosť zverejňuje informácie v súlade s platnými požiadavkami a štandardmi účtovníctva a finančného a nefinančného výkazníctva. | <i>spĺňa</i> | |
| C. Audit spoločnosti vykonáva nezávislá, kompetentná a kvalifikovaná auditorská spoločnosť. | | |
| I. Spoločnosť má zriadený Výbor pre audit, ktorý dohliada na vykonávanie interného a externého auditu. | <i>spĺňa</i> | Výbor pre audit bol zriadený rozhodnutím valného zhromaždenia dňa 10.12.2008. |
| II. Spoločnosť uplatňuje pravidlá pre minimalizáciu konfliktu záujmov pri výkone externého auditu. | <i>spĺňa</i> | Audítora povereného overením účtovnej závierky schvaľuje valné zhromaždenie spoločnosti na základe odporúčenia výboru pre audit vždy na konkrétny kalendárny rok. Pre výkon štatutárneho auditu za rok 2021 podľa medzinárodných účtovných predpisov v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi ISA pre rok 2021 schválilo valné zhromaždenie spoločnosti auditorskú spoločnosť: Deloitte Audit s.r.o., Bratislava. |
| <i>Spoločnosť zverejňuje opatrenia na zvýšenie nezávislosti externého auditu napr. zákaz alebo obmedzenie vykonávania neauditorských služieb externým audítorom, zverejňovanie platieb za neauditorské služby, uplatňovanie pravidelnej rotácie audítorov, pevné funkčné obdobie, zákaz zdieľaných auditov alebo zamestnávania audítorov počas určitého obdobia.</i> | | Spoločnosť zverejňuje tieto informácie v rozsahu a podľa právnych predpisov najmä v účtovných závierkach. Konflikt záujmov je riešený priamo v zmluvách s audítorom. |
| D. Zodpovednosť audítora akcionárom | | |
| <i>Za dobrú prax sa považuje, ak externého audítora určuje priamo valné zhromaždenie spoločnosti.</i> | <i>spĺňa</i> | Audítora povereného overením účtovnej závierky schvaľuje valné zhromaždenie spoločnosti na základe odporúčenia výboru pre audit vždy na konkrétny kalendárny rok. |
| E. Prístup akcionárov a záujmových skupín k informáciám v rovnakom čase a rozsahu | <i>spĺňa</i> | |

| | | |
|--|--------------|--|
| I. Prístup k relevantným informáciám o spoločnosti nie je podmienený splnením neodôvodnených administratívnych alebo finančných podmienok. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť zverejňuje relevantné informácie o svojej činnosti formou tlačových správ, na webovom sídle www.ses.sk . Ročné a polročné finančné správy sú zverejnené na webovom sídle www.ses.sk a v Centrálnej evidencii regulovaných informácií vedenej Národnou bankou Slovenska. |
| II. Zverejňovanie relevantných informácií je vykonávané pravidelne a v prípade výskytu závažných okolností aj <i>ad hoc</i> . | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť pravidelne zverejňuje ročné a polročné finančné správy. Mimoriadne správy sú komunikované formou tlačových správ na webovom sídle spoločnosti www.ses.sk a v Centrálnej evidencii regulovaných informácií vedenej Národnou bankou Slovenska. |

V. PRINCÍP: ZODPOVEDNOSŤ ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

| A. Konanie členov orgánov na základe úplných informácií v záujme spoločnosti a akcionárov. | <i>spĺňa / nespĺňa</i> | <i>spôsob splnenia / dôvody nesplnenia (stručný popis)</i> |
|--|------------------------|---|
| I. Členovia orgánov spoločnosti konajú s odbornou starostlivosťou. | <i>spĺňa</i> | Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, na svojich pravidelných zasadnutiach konaných spravidla 1x mesačne, pravidelne kontroluje a vyhodnocuje všetky činnosti a výsledky spoločnosti predovšetkým s ohľadom na zvyšovanie efektívnosti a ziskovosti a na zabezpečenie transparentnosti aktivít spoločnosti voči všetkým zainteresovaným stranám. Rovnako tak vynakladá úsilie na účinné riadenie podnikateľského rizika, ochranu životného prostredia a vytváranie a udržiavanie bezpečných pracovísk. Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti Predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti, preskúmava účtovné závierky a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a predkladá svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu. Dozorná rada zvolá valné zhromaždenie, ak to vyžadujú záujmy spoločnosti a na valnom zhromaždení navrhuje potrebné opatrenia. Dozorná rada kontroluje a overuje postupy vo veciach spoločnosti. |
| II. Členovia orgánov spoločnosti konajú v súlade so zásadou lojality voči spoločnosti a všetkým jej akcionárom. | <i>spĺňa</i> | Konanie členov orgánov spoločnosti v súlade so zásadou lojality má spoločnosť upravenú v štatúte predstavenstva, štatúte dozornej rady a štatúte výboru pre audit, ako aj v zmluvách o výkone funkcie pre jednotlivých členov orgánov spoločnosti. |
| III. Členovia orgánov spoločnosti nezverejňujú dôverné informácie, ktoré by mohli poškodiť spoločnosť alebo akcionárov. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť má pravidlá pre nakladanie s dôvernými informáciami upravené v štatúte predstavenstva, štatúte dozornej rady a štatúte výboru pre audit, ako aj v zmluvách o výkone funkcie pre jednotlivých členov orgánov spoločnosti. |
| IV. Členovia dozorných orgánov spoločnosti sa nepodieľajú na bežnom každodennom riadení spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | Člen dozornej rady volený zamestnancami je zároveň zamestnanec spoločnosti. |
| <i>Orgány spoločnosti uplatňujú náležitú starostlivosť aj voči iným zainteresovaným stranám, vrátane zamestnancov, veriteľov, zákazníkov, dodávateľov a miestnej komunity.</i> | | Súčasťou obchodného plánu spoločnosti sú aj aktivity zamerané na zainteresované strany. |
| B. Spravodlivé zaobchádzanie členov orgánov s akcionármi v prípade, ak môžu mať rozhodnutia orgánov spoločnosti rôzne dopady na rozličné skupiny akcionárov. | <i>spĺňa</i> | V roku 2021 neboli prijaté žiadne takéto rozhodnutia. |
| C. Uplatňovanie etických štandardov | | |
| I. Existencia etického kódexu s platnosťou pre celú spoločnosť. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť prijala Etický kódex, ktorý je záväzný pre všetkých zamestnancov spoločnosti. Dodržiavaniu etických a firemných hodnôt obsiahnutých v etickom kódexe spoločnosť venuje náležitú pozornosť. |

| | | |
|--|----------------|--|
| II. Jednoznačné kritériá etického kódexu adresujúce možné konflikty záujmov, vrátane obchodovania s akciami. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť prijala Etický kódex, ktorý je záväzný pre všetkých zamestnancov spoločnosti. Pravidlá pre možné konflikty záujmov sú upravené v štatúte predstavenstva, štatúte dozornej rady a štatúte výboru pre audit, ako aj v zmluvách o výkone funkcie pre jednotlivých členov orgánov spoločnosti. |
| III. Odrádzanie od praktík, ktoré neprispievajú k dlhodobým záujmom spoločnosti a jej akcionárov a môžu vyvolať právne riziko a ohroziť reputáciu (napr. agresívna snaha o vyhýbanie sa daňovej povinnosti). | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť prijala Etický kódex, ktorý je záväzný pre všetkých zamestnancov spoločnosti. Dodržiavaniu etických a firemných hodnôt obsiahnutých v etickom kódexe spoločnosť venuje náležitú pozornosť. |
| IV. Orgány spoločnosti zaviedli vlastné etické normy a garantujú ich implementáciu. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť prijala Etický kódex, ktorý je záväzný pre všetkých zamestnancov spoločnosti. Dodržiavaniu etických a firemných hodnôt obsiahnutých v etickom kódexe spoločnosť venuje náležitú pozornosť. |
| D. Zabezpečenie kľúčových funkcií: | | |
| 1. Usmerňovanie a revidovanie stratégií spoločnosti, postupov pre riadenie rizika, rozpočet, obchodný plán, stanovenie výkonnostných cieľov a monitorovanie ich implementácie, zabezpečenie dozoru nad veľkými kapitálovými transakciami. | <i>spĺňa</i> | Súčasťou definovania obchodného plánu spoločnosti je aj posúdenie rizika a solventnosti spoločnosti. Spoločnosť má spracovanú strednodobú stratégiu a business plán na 3 roky. |
| 2. Monitorovanie efektívnosti správy a riadenia a zavádzanie zmien podľa potreby. | <i>spĺňa</i> | |
| <i>Sebahodnotenie orgánov spoločnosti na ročnej báze, zverejnenie takéhoto hodnotenia vo výročnej správe, prípadne aj kontrola sebahodnotenia nezávislou entitou alebo výborom pre audit.</i> | <i>nespĺňa</i> | |
| 3. Personálna politika týkajúca sa vyššieho manažmentu, vrátane výberu, odmeňovania, monitorovania a dohľadu nad plánovaním nástupníctva | <i>spĺňa</i> | Požiadavky, ktoré má spĺňať člen vyššieho manažmentu sú stanovené v popise pracovných pozícií pre jednotlivé manažérske pozície a pri výbere kandidátov je posudzované splnenie týchto stanovených kritérií. V popise pracovnej pozície sú definované tiež základné zodpovednosti manažéra a detailnejšie definované v popise procesov, za ktoré sú jednotliví manažéri zodpovední. Povinnosti manažéra sú definované tiež v manažérskej zmluve. |
| <i>Poverenie odvolávaním členov orgánov spoločnosti dozornú radu (v záujme účinnejšieho monitorovania a vyššej flexibility (bez vplyvu na možnosť valného zhromaždenia aktívne sa na procese podieľať).</i> | <i>spĺňa</i> | Odvolať členov predstavenstva spoločnosti je v kompetencii dozornej rady spoločnosti. |
| 4. odmeňovanie v súlade s dlhodobými záujmami spoločnosti a akcionárov | | |
| Postupy pre krytie platieb pri najímaní a/alebo pri ukončení zmluvy s členom manažmentu. | <i>spĺňa</i> | Riadiaci zamestnanci spoločnosti majú ako nadstavbovú zložku mzdy dohodnuté MBO alebo tímový bonus, ktorých vyplatenie a výška sa odvíjajú od splnenia stanovených ukazovateľov, spomedzi ktorých je časť ukazovateľov viazaná na celofiremné ekonomické ukazovatele (napr. EBITDA, celkové výkony a pod.) |
| <i>Zverejňovanie informácie o systéme odmeňovania týkajúceho sa orgánov spoločnosti a vyššieho manažmentu, obsahujúceho merateľné štandardy prioritizujúce dlhodobé záujmy spoločnosti.</i> | <i>spĺňa</i> | Systém odmeňovania orgánov spoločnosti schvaľuje valné zhromaždenie. Odmeňovanie členov vyššieho manažmentu je dvojzložkové a pozostáva so zmluvnej mesačnej mzdy a variabilnej ročnej zložky mzdy. Vznik nároku na variabilnú zložku mzdy je závislý od splnenia individuálnych cieľov člena vyššieho manažmentu, od výsledkov spoločnosti. Variabilné odmeňovanie vyššieho manažmentu má za cieľ zabezpečiť dlhodobú udržateľnosť výkonnosti spoločnosti. Spoločnosť sa rozhodla nezverejňovať celkovú výšku vyplatených odmien členov |

| | | |
|--|----------------|--|
| | | vyššieho manažmentu z dôvodu dôvernosti týchto informácií. |
| <i>Existencia ustanovení pre vrátenie a postupné odňatie výkonnostnej odmeny v prípade manažérskej sprenevery alebo iných porušení povinností.</i> | <i>nesplňa</i> | |
| 5. Transparentnosť procesu menovania a voľby členov orgánov. | | |
| I. Aktívna úloha akcionárov pri nominácii a voľbe členov orgánov spoločnosti. | <i>spĺňa</i> | Členov dozornej rady a výboru pre audit spoločnosti volí a odvoláva valné zhromaždenie, zhromaždenie, pričom ktorýkoľvek akcionár môže navrhnúť svojho kandidáta. |
| II. Zabezpečenie transparentných postupov orgánmi spoločnosti alebo výborom pre nominácie. | <i>spĺňa</i> | Členov dozornej rady a výboru pre audit spoločnosti volí a odvoláva valné zhromaždenie, zhromaždenie, pričom ktorýkoľvek akcionár môže navrhnúť svojho kandidáta. Návrh členov orgánov vrátane ich pracovného životopisu je v čase od zverejnenia oznámenia o konaní valného zhromaždenia akcionárom k nahliadnutiu v sídle spoločnosti, alebo im môže byť na základe ich vyžiadania zaslaný poštou. |
| III. Zadefinovanie všeobecného a individuálneho profilu členov orgánov, ktoré by mohla spoločnosť potrebovať, berúc do úvahy znalosti, kompetencie a odbornosť, a identifikovanie potenciálnych kandidátov | <i>spĺňa</i> | Člen orgánu spoločnosti musí byť dôveryhodný a odborne spôsobilý, pričom členovia predstavenstva a vyšší manažment musia mať primeranú kvalifikáciu, skúsenosti a znalosti. |
| 6. Monitorovanie a riadenie potenciálnych konfliktov záujmov členov orgánov, manažmentu a akcionárov. | | |
| I. Orgány spoločnosti dohliadajú na systémy vnútornej kontroly v oblasti finančného výkazníctva a využívania majetku s cieľom ochrany pred nevhodnými transakciami so spriaznenými osobami. | <i>spĺňa</i> | Dozorná rada spoločnosti vykonáva túto funkciu |
| II. Ak je výkonom poverený interný audítor alebo iné osoby, mali by mať priamy prístup k orgánom spoločnosti. | <i>nesplňa</i> | Spoločnosť nemá interný audit |
| III. Spoločnosť podporuje nahlasovanie neetického a nezákonného konania bez obavy z postihu, existencia kontaktného miesta pre nahlasovanie a následnej ochrany. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť uplatňuje interný predpis ohľadne oznamovania protispoločenskej činnosti, pričom zamestnanci majú možnosť anonymne nahlásiť protispoločenskú činnosť. Ďalej spoločnosť postupuje v súlade s právnymi predpismi, najmä v súlade s § 196a Obchodného zákonníka. |
| 7. Zabezpečenie integrity systému účtovníctva, vrátane nezávislého auditu a systému riadenia rizika. | <i>spĺňa</i> | |
| Stanovenie jednoznačných hraníc zodpovednosti vo všetkých segmentoch organizácie. | | Spoločnosť má zavedený organizačný poriadok, ktorý definuje zodpovednosti jednotlivých útvarov spoločnosti. |
| Zabezpečenie náležitého dohľadu, systému vnútorného auditu. | | Spoločnosť musí mať auditovanú účtovnú závierku nezávislým audítorom. Prístup do ERP systému je chránený, aby sa zabezpečila integrita účtovných údajov. |
| Rozšírenie vnútorných postupov aj na dcérske spoločnosti, prípadne aj tretie strany (sprostredkovatelia, dodávatelia, zmluvné strany...). | | <ul style="list-style-type: none"> - Dcérske spoločnosti dodávajú účtovné správy materskej spoločnosti . - Významné spoločnosti z pohľadu vplyvu na účtovnú závierku sú auditované. - V zmluvách sa spoločnosť snaží presadzovať svoje obchodné a nákupné podmienky. |

| | | |
|---|-----------------------|---|
| <i>Vypracovanie efektívnych programov vnútornej kontroly, etiky a dodržiavania zákonov a iných predpisov a štandardov.</i> | | Spoločnosť má zavedené interné predpisy v oblasti riadenia, vnútornej kontroly a dodržiavania súladu s predpismi. |
| 8. Dohľad nad zverejňovaním informácií a komunikáciou s okolím. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť plní oznamovacie povinnosti vyplývajúce z právnych predpisov a zverejňuje informácie o činnosti spoločnosti na webovom sídle spoločnosti www.ses.sk |
| <i>Vymenovanie pracovníka pre plnenie informačných povinností spoločnosti, ktorý sa priamo zodpovedá orgánom spoločnosti.</i> | <i>spĺňa</i> | Zverejňovanie informačných povinností v stanovených termínoch a forme zabezpečuje tajomník predstavenstva. |
| E. Objektívnosť a nezávislosť orgánov spoločnosti. | | |
| I. Nezávislosť členov dozornej rady. | <i>spĺňa</i> | Dozorná rada je nezávislý orgán, ktorý sa zodpovedá valnému zhromaždeniu. Jedna tretina členov dozornej rady je volená zamestnancami spoločnosti. Člen dozornej rady nesmie byť a ani nie je zároveň členom predstavenstva, alebo osobou oprávnenou podľa zápisu v obchodnom registri, konat' za spoločnosť. |
| II. Ponímanie nezávislosti. | <i>spĺňa</i> | 2 z 3 členov dozornej rady sú nezávislí |
| 1. Orgány spoločnosti by mali poveriť dostatočný počet nevýkonných členov úlohami, kde hrozí riziko konfliktu záujmov a zvážiť vytvorenie osobitných výborov s určitým minimálnym počtom nevýkonných členov, resp. zložených výlučne z nevýkonných členov. | <i>častočne spĺňa</i> | Spoločnosť zriadila výbor pre audit |
| 2. Existencia, zloženie a činnosť výborov. | | |
| I. Výbor pre menovanie. | <i>nespĺňa</i> | Nie je vytvorený |
| II. Výbor pre odmeňovanie. | <i>nespĺňa</i> | Nie je vytvorený |
| III. Výbor pre audit. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť má zriadený výbor pre audit. Výbor pre audit sleduje efektívnosť vnútornej kontroly, vnútorného auditu, externého auditu, efektívnosť vypracovávaní a predkladania správ o solventnosti a finančnom stave spoločnosti, efektívnosť systému riadenia rizík v spoločnosti a dodržiavanie súladu činnosti spoločnosti s právnymi predpismi. |
| 3. Kvalifikácia a skúsenosti členov orgánov spoločnosti a funkcie v iných spoločnostiach. | <i>spĺňa</i> | Podrobné informácie o kvalifikácii a skúsenostiach členov orgánov spoločnosti sú uvedené v bode IV. 5. |
| I. Funkcie v iných spoločnostiach nemajú negatívny vplyv na ich výkonnosť. | <i>spĺňa</i> | Členovia orgánov spoločnosti prijímajú len také ďalšie záväzky, aby nebola negatívne obmedzená ich výkonnosť. Pre viac informácií viď časť tohto Vyhlásenia s názvom „ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ“. |
| 4. Pravidelne sebahodnotenie výkonnosti orgánov spoločnosti, vrátane vyhodnocovania správnosti zloženia odbornosti a kompetencií. | <i>nespĺňa</i> | |
| I. Vzdelávanie členov orgánov a ich dobrovoľné vyhodnocovanie. | <i>spĺňa</i> | Spoločnosť vytvára podmienky na vzdelávanie členov svojich orgánov a zamestnancov. |
| F. Právo členov orgánov na prístup k presným, relevantným a včasným informáciám | <i>spĺňa</i> | Právo členov orgánov spoločnosti na prístup k presným, relevantným a včasným informáciám upravujú statuty spoločnosti a interné smernice a normy spoločnosti. |
| G. Mechanizmy pre uľahčenie prístupu k informáciám a vzdelávanie zástupcov zamestnancov v orgánoch spoločnosti. | | |
| I. Zástupcovia zamestnancov majú rovnaké povinnosti a úlohy ako ostatní | <i>spĺňa</i> | ----- |

| | | |
|--|--------------|---|
| členovia dozornej rady. | | |
| II. Existencia postupov pre zvyšovanie nezávislosti zamestnancov od manažmentu spoločnosti, vrátane ich transparentného vymenovania, pravidelného zodpovedania sa zamestnancom (rešpektujúc zásady dôvernosti informácií) a manažment konfliktu záujmov. | <i>spĺňa</i> | Voľby členov dozornej rady zo strany zamestnancov sú organizované odborovou organizáciou. Funkčné obdobie člena dozornej rady je päť rokov. |

2.2 Metódy riadenia, hlavné systémy vnútornej kontroly a riadenie rizík

Riadenie spoločnosti sa uskutočňuje formou rozdelenia spoločnosti na jednotlivé úseky a pravidelným sledovaním a hodnotením ich úloh. Nižším článkom úseku je sekcia. Ku koncu roka 2021 mala spoločnosť tieto úseky:

- Obchod (získavanie zákaziek, monitorovanie teritórií, aktívne vyhľadávanie obchodných možností),
- Inžiniering (technológia, konštrukcie kotlov, nábeh)
- Realizácia (realizácia dodania energetického zariadenia od fázy podpisu kontraktu až do uvedenia do prevádzky),
- Správa (ekonomická, právna a administratívna podpora podniku).

Úseky plnia úlohy, ktoré smerujú k podpore podnikateľských zámerov spoločnosti. Hlavnými riadiacimi dokumentmi sú Organizačná štruktúra, Organizačný poriadok, Katalóg pracovných pozícií, Handbuch (popis procesov v spoločnosti), Podpisový poriadok, Pracovný poriadok, Etický kódex a interný predpis ohľadne oznamovania protispoločenskej činnosti.

Riadiace procesy sú podrobne zdokumentované v Handbuche a predstavujú základ systému riadiacich aktov. Pridelujú zodpovednosti a úlohy jednotlivým úsekom, dokumentujú počty pracovníkov, informačné systémy, a obsahujú informácie potrebné pre správny výkon jednotlivých procesov v spoločnosti.

Spoločnosť má záujem čo najlepšie zhodnocovať investície svojich akcionárov, z tohto dôvodu je manažment motivovaný na báze riadenia výkonov spoločnosti.

V etape pred podpisom zmluvy so zákazníkom sú v rámci Risk Review mítingu prehodnocované riziká danej zmluvy.

2.3 Orgány spoločnosti

V zmysle stanov spoločnosti má spoločnosť vytvorené nasledovné orgány:

2.3.1 Valné zhromaždenie

V zmysle stanov spoločnosti je valné zhromaždenie najvyšším orgánom spoločnosti a do jeho pôsobnosti patrí najmä rozhodovanie o záležitostiach ako zmena stanov, rozhodnutie o zvýšení alebo znížení základného imania spoločnosti, rozhodnutie o zrušení spoločnosti a zmene právnej formy a pod. Bližšie informácie o uzneseniach, ktoré boli na valnom zhromaždení prijaté, sú uložené v sídle spoločnosti.

Valné zhromaždenie je zvolávané predstavenstvom zverejnením oznámenia o konaní valného zhromaždenia. Valné zhromaždenie spoločnosti sa koná minimálne raz za rok, a to buď v sídle spoločnosti alebo na inom vhodnom mieste, pokiaľ predstavenstvo rozhodne inak.

V roku 2021 sa konalo riadne valné zhromaždenie dňa 30.06.2021.

2.3.2 Predstavenstvo

Právomoc predstavenstva je popísaná v čl. 1.15 tejto výročnej správy. Predstavenstvo vykonáva svoju činnosť s odbornou starostlivosťou a v záujme všetkých akcionárov.

V sledovanom účtovnom období pracovalo predstavenstvo v tomto zložení:

Ing. Martin Paštika, MBA – predseda predstavenstva do 30.9.2021

Ing. Lukáš Křítek - predseda predstavenstva od 1.10.2021

Ing. Robert Bundil – člen predstavenstva

Ing. Mirek Topolánek, člen predstavenstva

Mgr. Milan Války - člen predstavenstva do 31.10.2021

Ing. Dalibor Cucor - člen predstavenstva do 31.10.2021

Mgr. Ing. Mária Vrabelová, člen predstavenstva od 1.11.2021

Predstavenstvo vykonávalo svoju pôsobnosť na svojich pravidelných zasadnutiach konaných spravidla 1x mesačne ako aj prostredníctvom rozhodovania mimo zasadania (*per rollam*) v súlade so stanovami.

2.3.3 Dozorná rada

Dozorná rada je kontrolným orgánom spoločnosti, dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva. Do kompetencie dozornej rady patrí preskúmanie účtovnej závierky, zvolávanie valného zhromaždenia, ak to vyžadujú záujmy spoločnosti, kontroluje a overuje postupy spoločnosti.

V sledovanom účtovnom období pracovala dozorná rada v tomto zložení:

Mgr. Ing. Jiří Nováček, predseda dozornej rady

Mgr. Hana Krejčí, PhD., člen dozornej rady

Mgr. Otília Švecová – člen dozornej rady

V sledovanom účtovnom období vykonávala dozorná rada svoju pôsobnosť na svojich pravidelných zasadnutiach konaných spravidla štvrtročne.


2.3.4 Výbor pre audit

V sledovanom účtovnom období pracoval výbor pre audit v tomto zložení:

Ing. Mária Dubnická – predseda výboru pre audit

JUDr. Zuzana Bartová - člen výboru pre audit


JUDr. Linda Lúčanská , člen výboru pre audit



Ing. Lukáš Křítek

Predseda predstavenstva

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Ing. Mária Vrábelová

Člen predstavenstva

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. a výboru pre audit:

SPRÁVA Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2021 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit individuálnej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

| Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu | Zhrnutie našej reakcie na riziká |
|---|--|
| Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi | |
| <i>Pozri poznámky B.6. a C.22. priloženej individuálnej účtovnej závierky</i> Významnú časť výnosov spoločnosti predstavujú výnosy zo zákaziek, ktoré sú v zmysle medzinárodných účtovných štandardov vykazované v priebehu trvania zákazky podľa stupňa jej dokončenia. Stupeň dokončenia sa zisťuje ako pomer vynaložených nákladov na práce vykonané k dátumu závierky k celkovým odhadovaným nákladom na zákazku. Očakávané straty zo zákazky sa zohľadnia okamžite vo výkaze súhrnných ziskov a strát prostredníctvom opravných položiek a rezervy. Z dôvodu neistôt ovplyvňujúcich informácie zohľadňované pri odhade stupňa dokončenia a ich komplexnosti, predstavujú Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi Kľúčovú záležitosť auditu. | Vykonalí sme: <ul style="list-style-type: none">• posúdenie súladu vykazovania výnosov so štandardom IFRS 15• testovanie efektívnosti interných kontrol týkajúcich sa schvaľovania rozpočtov, alokácie nákladov na zákazky a určenia stupňa dokončenia zákaziek;• retrospektívne zhodnotenie správnosti predpokladov použitých pri príprave rozpočtov zákaziek;• na vzorke otvorených zákaziek analýzy rozpočtovaných nákladov, diskusie s vedením spoločnosti a projektovými manažérmi zamerané na tvorbu a aktualizáciu rozpočtov použitých pri odhade stupňa dokončenia; |

| | |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> na vzorke otvorených zákaziek, detailné testovanie zákazkovej výroby zahŕňajúce overovanie výšky skutočných nákladov, overenie matematickej presnosti výpočtu stupňa dokončenia zákazky a dopočtu súvisiacich výnosov; na vzorke vybraných zákaziek, odsúhlasenie rozpočtovaných nákladov a výnosov na uzavreté zmluvy a schválené rozpočty. |
| Predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti | |
| <p><i>Pozri poznámku A.5. priloženej individuálnej účtovnej závierky</i></p> <p>Dňa 30. júla 2021 došlo k predaju časti podniku, ktorý zahŕňal predovšetkým prevod nehnuteľnosti areálu spoločnosti a časti zamestnancov. Súbežne s tým došlo aj k ukončeniu výrobných aktivít spoločnosti (rozpracované výrobné zákazky boli dokončené na základe krátkodobej nájomnej zmluvy s novým vlastníkom areálu) a spoločnosť sa týmto stala čisto inžiniersko-dodávateľskou spoločnosťou. Kľúčové know-how firmy zostalo predajom časti podniku nedotknuté, útvary inžinieringu, realizácie projektov a nákupu zostávajú ďalej v spoločnosti vrátane kľúčových zamestnancov.</p> <p>Schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti a návratnosť jej aktív vrátane odloženej daňovej pohľadávky je závislá na naplnení plánov spoločnosti ako aj na podpore od majoritného akcionára, ktorý takúto podporu vedeniu deklaroval.</p> <p>Z dôvodu neistôt súvisiacich s plánovanými zásadnými zmenami vo fungovaní spoločnosti, predstavuje použitie predpokladu schopnosti nepretržitého pokračovania spoločnosti Kľúčovú záležitosť auditu.</p> | <p>Vykonalí sme:</p> <ul style="list-style-type: none"> diskusie s vedením spoločnosti a majoritným akcionárom zamerané na ich posúdenie schopnosti spoločnosti pokračovať v nepretržitej činnosti ako zdravý podnikateľský subjekt; analýzu plánov spoločnosti na obdobie rokov 2022 až 2024 a zhodnotenie správnosti predpokladov použitých pri ich príprave; diskusie s vedením majoritného akcionára ohľadom plánovanej pretrvávajúcej podpory spoločnosti a návratnosti jej aktív vrátane odloženej daňovej pohľadávky; obdržali sme patronátne prehlásenie potvrdzujúce pretrvávajúcu podporu; zhodnotenie správnosti použitia predpokladu schopnosti nepretržitého pokračovania spoločnosti v činnosti; zhodnotenie, či individuálna účtovná závierka obsahuje predpísané zverejnenia ohľadom predpokladu nepretržitého pokračovania spoločnosti v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva. |

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našu zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či individuálna účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré majú najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v individuálnej výročnej správe

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

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými v individuálnej výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či individuálna výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve. Podľa nášho názoru, a na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky:

- informácie uvedené v individuálnej výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- individuálna výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávosti v individuálnej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením spoločnosti dňa 30. júna 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje päť rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň, ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Spoločnosti sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo v účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 9. mája 2022



Ing. Patrik Ferko, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1045

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ SRTOJÁRNE a.s.
Výkaz o finančnej situácii
k 31.12.2021
všetky položky sú uvedené v tis. EUR

| | Pozn. | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------|-----------------|----------------|
| Aktíva | | | |
| Dlhodobé aktíva | | | |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 13 | 4 | 6 |
| Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia | 10 | 866 | 21,017 |
| Investície do dcérskych a pridružených spoločností | 14 | 69 | 184 |
| Dlhodobé pohľadávky | 16 | 4 | 4,004 |
| Pohľadávky za zádržné | 16 | 2,684 | 2,907 |
| Odložená daňová pohľadávka | 17 | 1,901 | |
| Dlhodobé aktíva spolu | | 5,528 | 28,118 |
| Krátkodobé aktíva | | | |
| Zásoby | 18 | 514 | 4,263 |
| Zmluvné aktíva zo zákazkovej výroby | 22 | 0 | 2,740 |
| Pohľadávky z obchodného styku | 23 | 2,310 | 4,769 |
| Ostatné pohľadávky | 24 | 953 | 915 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 25 | 2,997 | 1,190 |
| Splatná daň z príjmu | | 32 | 21 |
| Aktíva držané na predaj | 26 | 1,095 | 0 |
| Krátkodobé aktíva spolu | | 7,901 | 13,898 |
| Aktíva celkom | | 13,429 | 42,016 |
| Vlastné imanie a záväzky | | | |
| Kapitál a rezervy | | | |
| Základné imanie | A4 | 27,027 | 27,027 |
| Kapitálové fondy | | 8,756 | 21,160 |
| Fondy zo zisku | | 876 | 876 |
| Akumulované straty | | (54,225) | (55,625) |
| Vlastné imanie spolu | 27 | (17,566) | (6,562) |
| Dlhodobé záväzky | | | |
| Dlhodobé záväzky | 28 | 2,051 | 1,397 |
| Odložený daňový záväzok | 17 | | 757 |
| Záväzky z finančného prenájmu | | 508 | |
| Rezervy | 29 | 257 | 533 |
| Dlhodobé záväzky spolu | | 2,816 | 2,687 |
| Krátkodobé záväzky | | | |
| Záväzky z obchodného styku | 31 | 9,985 | 12,737 |
| Zmluvné pasíva zo zákazkovej výroby | 22 | 771 | 3,706 |
| Ostatné záväzky | 34 | 920 | 2,062 |
| Splatná daň z príjmu | | 506 | 0 |
| Bankové úvery a pôžičky | 33 | 15,394 | 27,104 |
| Záväzky z finančného prenájmu | | 119 | |
| Výnosy budúcich období | | 65 | |
| Rezervy | 29 | 419 | 282 |
| Krátkodobé záväzky spolu | | 28,179 | 45,891 |
| Záväzky spolu | | 30,995 | 48,578 |
| Vlastný kapitál a záväzky celkom | | 13,429 | 42,016 |

Zostavený dňa: 29. 04. 2022



Ing. Lukáš Krítek
predseda predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Ing. Mária Vrabelová
člen predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.


SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ SRTOJÁRNE a.s.**Výkaz súhrnných ziskov a strát
za obdobie končiace sa k 31.12.2021
všetky položky sú uvedené v tis. EUR**

| Pozn. | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| Tržby z hlavnej činnosti | 18,927 | 23,865 |
| Tržby z predaja služieb (nájom, energie, ost. služby) | 1,580 | 723 |
| Ostatné výnosy | 2,293 | 2,615 |
| 1 | 22,800 | 27,203 |
| Spotreba materiálu | (4,447) | (9,393) |
| Spotreba služieb | (12,115) | (13,427) |
| Odpisy | (1,565) | (4,491) |
| Osobné náklady | (7,113) | (12,532) |
| Ostatné prevádzkové náklady | (4,330) | (2,372) |
| | (29,570) | (42,215) |
| Tržby z predaja časti podniku | 15,933 | 0 |
| Náklady na predaj časti podniku | (19,395) | 0 |
| Predaj časti podniku netto | (3,462) | 0 |
| Finančné výnosy | 852 | 1,036 |
| Finančné náklady | (4,756) | (1,102) |
| 7 | (3,904) | (66) |
| 8 | | |
| Výsledok pred zdanením | (14,136) | (15,078) |
| Daň zo zisku | 2,358 | 1,218 |
| splatná | (506) | |
| odložená | 2,864 | 1,218 |
| Výsledok z pokračujúcich činností za obdobie | (11,778) | (13,860) |
| Ukončované činnosti | | |
| Predaj majetku netto | | |
| Vplyv ukončovaných činností | 0 | 0 |
| Celkový výsledok za obdobie | (11,778) | (13,860) |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | |
| Ostatný zisk, ktorý bude prevedený do výsledku hospodarenia | 0 | |
| Ostatný zisk, ktorý nebude prevedený do výsledku | 774 | 0 |
| Oceňovací rozdiel | 774 | 0 |
| Celkový súhrnný výsledok za obdobie | (11,004) | (13,860) |
| (EUR/akcia v hodnote 6,638784 EUR) | | |
| Základný z pokračujúcich činností | (0.44) | (0.52) |
| Základný z ukončených činností | | |
| Zisk/(Strata) na akciu (EUR/akcia v hodnote 1 EUR) | (0.44) | (0.52) |

Zostavený dňa: 29. 04. 2022



Ing. Lukáš Křítek
predseda predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Ing. Mária Vrabelová
člen predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ SRTOJÁRNE a.s.**Výkaz zmien vo vlastnom imaní
za obdobie končiace sa k 31.12.2021****všetky položky sú uvedené v tis. EUR**

| | Pozn. | Základné imanie 27,027 | Kapitálové fondy 24,355 | Fondy zo zisku 876 | Akumulované straty (44,960) | Spolu 7,298 |
|--|-------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------|
| Stav k 31.12.2019 | | | | | | |
| Zvýšenie ostatných kapitálových fondov | | | | | | 0 |
| Výsledok za obdobie | | | | | (13,860) | (13,860) |
| Oceňovací rozdiel | | | (3,195) | | 3,195 | 0 |
| Celkový súhrnný výsledok za 1-12/2020 | | | | | | (13,860) |
| Stav k 31.12.2020 | | 27,027 | 21,160 | 876 | (55,625) | (6,562) |
| Oceňovací rozdiel k majetku k dispozícii na predaj | | | 774 | | | 774 |
| Výsledok za obdobie | | | | | (11,778) | (11,778) |
| Oceňovací rozdiel - predaný majetok | | | (13,178) | | 13,178 | 0 |
| Celkový súhrnný výsledok za 1-12/2021 | | | | | | (11,778) |
| Stav k 31.12.2021 | 26 | 27,027 | 8,756 | 876 | (54,225) | (17,566) |

Zostavený dňa: 29. 04. 2022



Ing. Lukáš Krítek
predseda predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Ing. Mária Vrábelová
člen predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ SRTOJÁRNE a.s.**Výkaz peňažných tokov****za obdobie končiacie sa k 31.12.2021****všetky položky sú uvedené v tis. EUR****Nepriama metóda vykazovania peňažných tokov**

| | | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------|-----------------|-----------------|
| Prevádzkové činnosti | | | |
| Zisk/(Strata) za rok | | (11,778) | (13,860) |
| Upravená o: | | | |
| Daň z príjmov | (+) | (2,358) | (1,218) |
| Ostatné zisky a straty | (+/-) | | |
| Dividendy | | | |
| Tvorba opravných položiek k pohľadávkam a fin investíciám | (+) | 484 | 1,556 |
| (Zisk)/strata z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | (+/-) | 3,452 | (3) |
| Zvýšenie/(zníženie) odpis závazkov | (+) | (48) | (158) |
| Úrokové výnosy | (+) | (369) | (368) |
| Úrokové náklady | (-) | 7 | 24 |
| Odpisy budov, stavieb, strojov a zariadení | (+) | 1,565 | 4,491 |
| Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu | | (9,045) | (9,536) |
| Zníženie/(zvýšenie) stavu zásob | (+/-) | 3,749 | 574 |
| Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok | (+/-) | 6,639 | 7,867 |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov | (+/-) | (3,175) | (9,935) |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu rezerv | (+/-) | (139) | (133) |
| Zníženie/(zvýšenie) zákazkovej výroby | (+/-) | (195) | 3,666 |
| Zaplatené úroky | (-) | 0 | (24) |
| Úhrada dane z príjmov | (-) | (11) | (29) |
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | (2,177) | (7,550) |
| Investičné činnosti | | | |
| Príjmy z predaja budov a zariadení | (+) | 15,737 | 4 |
| Obstaranie dlhodobého majetku | (-) | (44) | (53) |
| Peňažné toky z investičných činností | | 15,693 | (49) |
| Finančné činnosti | | | |
| Zníženie/(zvýšenie) ostatných finančných investícií | (+) | 0 | 2 |
| Úvery a pôžičky čerpanie | | 4,210 | 4,810 |
| Úvery a pôžičky splatenie | (+/-) | (15,919) | 0 |
| Zvýšenie (zníženie) kapitálových fondov | (+/-) | | |
| Čisté peňažné toky z finančných činností | | (11,709) | 4,812 |
| Čisté zvýšenie (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov počas obdobia | | 1,807 | (2,787) |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia | | 1,190 | 3,977 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia | | 2,997 | 1,190 |

Zostavený dňa: 29. 04. 2022



Ing. Lukáš Křítek

predseda predstavenstva

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Ing. Mária Vrábelová

člen predstavenstva

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

A. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

1. VYKAZUJÚCA JEDNOTKA

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

Továrenská 210

935 28 Tlmače

Slovenská republika

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 a v Turecku.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v Spoločnosti SES a.s. za rok 2021 bol 239 (k 31.12.2020: 497), stav zamestnancov k 31.12.2021 bol 127 (k 31.12.2020: 373), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 7 (k 31.12.2020: 8).

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. dodáva parné kotly na spaľovanie uhlia, plynu a biomasy, ktoré spĺňajú požiadavky ochrany životného prostredia pri dosahovanej vysokej účinnosti a dlhodobej prevádzkyschopnosti. Spoločnosť má know how v zaisťovaní a riadení inžiniersko- dodávateľských projektov.

Stratégiou Spoločnosti pre nasledujúce obdobie je:

- dimenzovanie engineering-realizačnej firmy zodpovedajúce dnešnej praxi firiem v západnej Európe,
- outsourcing výroby podľa dizajnu SES,
- využitie existujúceho know how (referencií) spoločnosti v klasickej energetike (limitovaný potenciál na trhu)
- rozvoj nových engineering kompetencií v oblasti spaľovania plynu, odpadov, biomasy,
- využitie potenciálu a znalosti trhu na Slovensku - náhrada fosílnych palív (uhlie) za plyn, odpad, biomasu za podpory dotačných finančných zdrojov,
- strategické partnerstvo na exportných trhoch pri akvizíciách, pri R&D,

Spoločnosť plánuje dokončenie existujúcich zazmluvnených projektov a zároveň aktívne vyhľadáva ďalšie projektové príležitosti. Vo vzťahu k svojim zamestnancom Spoločnosť vždy zvažuje svoje kroky v snahe minimalizovať akékoľvek negatívne dopady a s dôrazom na svoju zodpovednosť voči svojim zamestnancom.

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 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, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV

Predstavenstvo: Ing. Lukáš Křítek – predseda od 1.10.2021
 Ing. Robert Bundil – člen
 Mgr. Ing. Mária Vrábelová – člen od 1.11.2021
 Ing. Mirek Topolánek – člen

Ing. Martin Paštika, MBA – predseda do 30.9.2021
 Mgr. Milan Války – člen do 31.10.2021
 Ing. Dalibor Cucor – člen do 31.10.2021

Dozorná rada: Ing. Jiří Nováček – predseda
 Mgr. Hana Krejčí – člen
 Mgr. Otília Švecová – člen

4. ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

Štruktúra akcionárov k 31.12.2021 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% |

Materská spoločnosť: EP Industries, a.s. Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika

Konečná materská spoločnosť: EP INDUSTRIES HOLDING LIMITED, Kyriakou Matsi, 16 EAGLE HOUSE, 8th floor, Agioi Omologities, Nikósie, P.C. 1082, Cyperská republika

Základné imanie ku dňu 31.12.2021 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.

Výpočet zisku na akciu ku 31.12.2021

| Obdobie | Nominálna hodnota 1 akcie | Počet akcií | Zisk/(strata) na akciu v EUR |
|---------|---------------------------|-------------|------------------------------|
| 2021 | 1 EUR | 27 026 779 | (0,44) |
| 2020 | 1 EUR | 27 026 779 | (0,51) |

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 1.1.2021 do 31.12.2021. 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 2021.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu pokračovania v nepretržitej činnosti (going concern).

Z udalostí súvisiacich s COVID 19 nevyplývajú pro Spoločnosť žiadne neistoty, ktoré by zásadným spôsobom spochybňovali schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti.

V súlade s požiadavkami na zverejnenie Spoločnosť pri analyzovaní, aký dopad môže mať celosvetová pandémia COVID 19 na jej účtovnú závierku, starostlivo zvážila svoje špecifické podmienky a rizikové faktory. Na základe posúdenia neboli identifikované žiadne významné dopady na účtovnú závierku roku 2021. Spoločnosť sa zamerala najmä na tieto oblasti:

- V súvislosti s dopadmi pandémie nebola zmenená metodika tvorby dohadov a odhadov oproti postupom aplikovaných v predchádzajúcich závierkach. Akékoľvek prípadné zmeny sú popísané v bodoch vyššie a majú iný (napríklad legislatívny) dôvod.
- Pri vyhodnotení dopadov pandémie neboli identifikované žiadne dôvody pre zníženie hodnoty nefinančných aktív a Spoločnosť je teda presvedčená, že účtovná závierka plne odráža spätné získateľnú či čistú realizovateľnú hodnotu daného aktíva.
- Podobne aj pri oceňovaní aktív reálnou hodnotou, identifikácii opravných položiek či zvážení potreby zmeny odpisových plánov a klasifikácii finančných aktív bola plne reflektovaná trhové údaje k dátumu ocenenia za aktuálnych trhových podmienok. Spoločnosť posúdila schopnosť dlžníkov plniť záväzky. Spoločnosť tiež kriticky zvážila, či je jej obchodná činnosť ovplyvnená narušením ponuky a dopytu, a neidentifikovala významné dopady, ktoré by mali svoj odraz v ocenení finančných aktív.
- Pandémia nemala významný dopad ani na leasingové zmluvy. Podkladové aktíva boli a budú i naďalej využívané v pôvodne očakávanom rozsahu. Úľavy na nájomnom nepovažuje Spoločnosť za významné.
- V súvislosti s účtovaním o výnosoch Spoločnosť zvážila vymáhateľnosť a dobytnosť pohľadávok. V rámci zmluvných vzťahov nedošlo k žiadnym výnimočným modifikáciám či zmenám financovania, ktoré by boli zapríčinené dopadmi pandémie. V súlade so svojimi štandardnými účtovnými postupmi v prípade nevýhodných zmlúv vytvára zodpovedajúce rezervy.
- Spoločnosť využila niektoré výhody štátnej podpory v období pandémie. Spoločnosť je plne presvedčená o oprávnenosti čerpania, všetka súvisiaca dokumentácia je v prípade potenciálnej kontroly zo strany štátnych orgánov dostupná.
- Pandemická situácia nemala vplyv na dodržiavanie kovenantov.
- Spoločnosť v súvislosti s COVID 19 nevyradila žiadne položky z prevádzkového zisku ani nezaviedla žiadne nové alternatívne mierky výkonnosti.

Hoci existuje neistota týkajúca sa budúcich udalostí, vedenie Spoločnosti bude i naďalej neustále kriticky monitorovať a vyhodnocovať dopady a prijíma či prípadne upravuje zodpovedajúce opatrenia, aby bolo schopné odstrániť či úspešne riešiť a maximálne zmierniť všetky finančné i nefinančné dopady, ktoré môžu vzniknúť.

Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2021 negatívne vlastné imanie, a preto je v zmysle obchodného zákonníka považovaná za spoločnosť v kríze. Spoločnosť má ku koncu účtovného obdobia 2021 záporný pracovný kapitál. Strata spoločnosti za rok 2021 vo výške -11 778 tis EUR prevyšuje 1/3 základného imania. Spoločnosť podnikla viaceré kroky na zachovanie jej nepretržitého trvania. Vedenie spoločnosti sústavne sleduje vývoj finančnej situácie tak, aby spoločnosť mohla včas prijať nevyhnutné opatrenia v súlade s platnou legislatívou.

Vzhľadom na to, že vlastné výrobné aktivity spoločnosti dlhodobo neboli ziskové, bolo rozhodnuté o uzavretí významnej časti výroby, jej koncentrácii, a teda uvoľnení časti výrobných hál a súvisiacich priestorov. Pre uvoľnené výrobné kapacity, vrátane hnutelného strojného vybavenia, sme na prelome rokov 2020/2021 zvážili viac alternatívnych využití, predovšetkým prenájom kapacít.

Dňa 30.7.2021 došlo k predaju časti podniku, ktorý zahŕňal predovšetkým prevod nehnuteľnosti areálu SES a časti zamestnancov. Súbežne s tým došlo aj k ukončeniu výrobných aktivít spoločnosti (rozpracované výrobné zákazky boli dokončené na základe krátkodobej nájomnej zmluvy s novým vlastníkom areálu) a SES sa týmto stala čisto inžiniersko-dodávateľskou spoločnosťou. Je potrebné zdôrazniť, že kľúčové know-how firmy zostalo predajom časti podniku nedotknuté, útvary inžinieringu, realizácie projektov a nákupu zostávajú ďalej v SES vrátane kľúčových zamestnancov.

Podľa očakávaní došlo v nadväznosti na ukončenie výrobných aktivít k podstatnému zníženiu fixných nákladov a tým sa podstatne znížil tlak na kontraktáciu rizikových projektov kvôli zaisteniu naplnenia výrobných kapacít.

Rok 2022 považuje Spoločnosť za prechodový, z výrobného podniku na spoločnosť inžiniersko-dodávateľskú. Konvoj zákaziek na prestavbu uhoľných zdrojov na iné palivá začne byť tendrovaný na konci roka 2022 a bude pokračovať v rokoch 2023-25. V tejto oblasti majú SES dlhoročné skúsenosti, ktoré sú schopné ponúknuť a realizovať v rámci svojich inžiniersko-dodávateľských služieb. Z aktuálneho vývoja Spoločnosť takisto usudzuje, že niektorí dodávatelia elektriny i niektoré vlády krajín EÚ v dôsledku konfliktu na Ukrajine prehodnocujú ďalšie využitie uhlia v prechodnom období. SES majú overené kompetencie a mnohoročné skúsenosti aj oblasti retrofitov.

Z detailných plánovacích procesov vyplýva, že vzhľadom na vyššie uvedené je potrebné počítať so skutočnosťou, že rok 2022 bude stratový. V nasledujúcich rokoch stavia Spoločnosť plán predovšetkým na pripravovaných projektoch v rámci skupiny EPH a trendoch avizovaných lokálnymi aj európskymi autoritami.

Z pohľadu aktuálnej štruktúry zamestnancov Spoločnosť nepredpokladá žiadne významné zmeny. Je presvedčená, že súčasní zamestnanci sú preverení profesionáli s dostatočným know-how pre upravený smer spoločnosti v projektantských, inžinierskych, servisných, dodávateľských aj subdodávateľských službách pre zaistenie potrebných výrob, tak aby mohli byť naplnené vyššie popísané plány spoločnosti a nedošlo ani k narušeniu existujúcich dodávateľsko -odberateľských vzťahov.

Schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti a návratnosť jej aktív vrátane odloženej daňovej pohľadávky je závislá na naplnení plánov spoločnosti ako aj na podpore od majoritného akcionára, ktorý takúto podporu vedeniu deklaroval. Majoritný akcionár plánuje aj naďalej Spoločnosť podporovať.

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

V tomto roku spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021.

Prvé uplatnenie nových a upravených štandardov IFRS platných pre bežné účtovné obdobie

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

- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Lízingy“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – 2. fáza, prijaté EÚ dňa 13. januára 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou Covid-19 po 30. júni 2021 – prijaté EÚ dňa 30. augusta 2021 (s účinnosťou od 1. apríla 2021 pre účtovné obdobia začínajúce sa najneskôr 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 – prijaté EÚ dňa 16. decembra 2020 (dátum skončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 bol predĺžený z 1. januára 2021 na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Uplatnenie dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré vydala IASB a EÚ prijala, ale ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky IASB vydala a EÚ prijala tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Koncepčný rámec s dodatkami k IFRS 3 – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** vrátane dodatkov k IFRS 17 – prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr. Dodatky k IFRS 16 sa týkajú len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza.).

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politík (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré IASB vydala, ale ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 31. decembru 2021 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **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,
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 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 ostatné dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“** – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom 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 účtovanie 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.

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 zákazky. 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 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

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 Polska sp. z o.o. | Poľsko | 100 | 100 | zrušená |
| Ingenieria y construccion SES Chile Ltda. | Čile | 99,9 | 100 | Obchodná činnosť |

Dňa 4.2.2021 došlo k výmazu spoločnosti SES POLSKA sp. z o.o. z poľského obchodného registra.

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. Dňa 16. júna 2016 bol na spoločnosť vyhlásený konkurz.

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 vykonané ku dňu 31.12.2015 a opätovne ku dňu 31.12.2019, 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 31.12.2019 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 súvahovo počas doby odpisovania na účet nerozdelených ziskov a strát.

Zostatková cena majetku k 31.12.2021 ak by nebol precenený.

| Druh majetku | ZC účtovná bez precenenia | ZC po precenení |
|----------------------|----------------------------------|------------------------|
| Pozemky | 0 | 0 |
| Budovy | 0 | 55 |
| Stroje a zariadenia | 75 | 125 |
| Dopravné prostriedky | 32 | 62 |
| Ostatný majetok | 0 | 0 |
| Spolu | 107 | 242 |

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 rézii 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. LEASING – SPOLOČNOSŤ AKO NÁJOMCA

IFRS 16 „Lízingy“- vydaný IASB dňa 13. januára 2016 – účinnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2019 definuje lízing ako zmluvu alebo časť zmluvy, ktorá poskytuje právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva počas určitého obdobia za odplatu. Pri vzniku zmluvy skupina posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak so zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Spoločnosť vykazuje právo na užívanie majetku a záväzok z lízingu v súlade so štandardom IFRS 16, v ktorých spoločnosť vystupuje ako nájomca. Výnimka sa uplatňuje pri krátkodobých lízingoch s dobou trvania 12 mesiacov alebo kratšou a lízingoch, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

Právo na užívanie majetku je ocenené v rovnakej výške ako záväzok z lízingu, upravené o výšku lízingových splátok vykázaných pred alebo ku dňu prvotného uplatnenia, znížený o prijaté lízingové platby a počiatočné priame výdavky. Následne je právo na užívanie majetku ocenené v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

Právo na užívanie majetku sa odpisuje počas doby trvania zmluvy a životnosti podkladového aktíva, podľa toho, ktoré je kratšie. Ak sa vlastníctvo podkladového aktíva na konci doby lízingu prevádza na nájomcu alebo ak je pravdepodobné, že nájomca využije opciu na kúpu podkladového aktíva, právo na užívanie majetku sa odpisuje počas životnosti podkladového aktíva. Odpisovať sa začína prvým dňom začatia zmluvy.

4. POKLES HODNOTY MAJETKU

Zostatkové hodnoty pozemkov, budov, strojov, nehmotného majetku a hodnoty finančného majetku, klasifikovaného ako dcérske a pridružené spoločnosti, sa ku dňu zostavenia závierky testujú na zníženie hodnoty v zmysle IAS 36. Ak takáto indikácia existuje alebo sa v štandarde výslovne požaduje prevedenie testu na zníženie hodnoty majetku (pri majetku bez určenej doby životnosti), odhadne sa späťne ziskateľná 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).

Valné zhromaždenie spoločnosti schválilo 30.6.2021 predaj časti podniku. Dňa 30.7.2021 prebehol closing transakcie za kúpnu cenu 15 932 437,31 EUR

Predaný majetok v rámci predaja časti podniku

| Druh majetku | ZC účtovná bez precenenia | ZC po precenení |
|---|----------------------------------|------------------------|
| Pozemky | 1 139 | 2 929 |
| Budovy | 1 825 | 12 329 |
| Stroje a zariadenia | 337 | 3 491 |
| Dopravné prostriedky | 45 | 428 |
| Ostatný majetok | 4 | 3 |
| Spolu | 3 350 | 19 180 |
| Náhradné diely a náradie vedené na účtoch zásob | 215 | 215 |
| Spolu celý predaj | 3 565 | 19 395 |

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 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 prijíme na sklad rozpočítavajú cenou obstarania na technickú jednotku obstaranej zásoby. Pri vyskladnení zásob sa používa metóda váženého aritmetického priemeru v súlade s IAS 2 čl. 25.

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

6. VÝNOSY ZO ZMLÚV SO ZÁKAZNÍKMI

Spoločnosť účtuje o výnosoch zo zmlúv so zákazníkmi v zmysle štandardu IFRS 15, ktorý upravuje vykazovanie výnosov s cieľom zobrazit' prevod tovarov alebo služieb zákazníkom v sume, ktorá odráža protiplnenie, na ktoré bude mať účtovná jednotka podľa očakávania nárok výmenou za tieto tovary a služby. Spoločnosť prijala 5-krokový model na určenie momentu a výšky, v ktorých sa majú byť výnosy vykázané:

1. krok - Identifikácia zmluvy so zákazníkom
2. krok - Identifikácia zmluvných povinností na plnenie
3. krok - Určenie transakčnej ceny
4. krok - Priradenie transakčnej ceny k povinnostiam na plnenie
5. krok - Vykázanie výnosov, keď sú splnené jednotlivé povinnosti na plnenie (buď v priebehu času, alebo v určitom čase)

Vzhľadom na povahu operácií spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má Spoločnosť vykazovať v priebehu času. Výška vykázaných výnosov je závislá od transakčnej ceny a podľa stupňa dokončenia zákazky. Stupeň dokončenia sa zisťuje ako pomer vynaložených nákladov na práce vykonané k dátumu k odhadnutým celkovým nákladom na zmluvu. Transakčná cena zahŕňa 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.

Zmluvné aktíva a zmluvné pasíva zo zmlúv so zákazníkmi sú určené vzorcom vykázané výnosy podľa percenta dokončenia 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 zmluvné aktívum, záporný výsledok výpočtu je vykázaný ako zmluvné pasívum.

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.

Spoločnosť v súlade s princípmi IFRS 9 prepočítava očakávané straty na nezinkasované pohľadávky na základe matice obsahujúcej vyhodnotenie splácania pohľadávok do a po splatnosti, obsahujúcu 3-ročnú databázu údajov.

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. 31.12.2021.

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 IFRS 9, čl 5.1.1. Zmeny v reálnej hodnote finančných derivátov sa účtujú priamo do výsledku (finančné náklady alebo finančné výnosy). Spoločnosť neúčtuje o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9, č. 6.5.2(b). Reálna hodnota derivátov je 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,
- trhové 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 31.12.2021 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 31.12.2021

| | Nominálna hodnota | Opravná položka | Účtovná hodnota |
|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| V lehote splatnosti | 18 525 | (18 521) | 4 |
| Z toho: | | | |
| Čile | 18 521 | (18 521) | 0 |
| Ostatné | 4 | 0 | 4 |
| Po lehote splatnosti | 0 | 0 | 0 |
| Spolu | 18 525 | (18 521) | 4 |

Analýza dlhodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2020

| | Nominálna hodnota | Opravná položka | Účtovná hodnota |
|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| V lehote splatnosti | 18 127 | (14 127) | 4 004 |
| Z toho: | | | |
| Čile | 18 127 | (14 127) | 4 000 |
| Ostatné | 4 | 0 | 4 |
| Po lehote splatnosti | 0 | 0 | 0 |
| Spolu | 18 131 | (14 127) | 4 004 |

Analýza pohľadávok za zádržné vrátane znehodnotenia k 31.12.2021

| | Nominálna hodnota | Opravná položka | Účtovná hodnota |
|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| V lehote splatnosti | 2 684 | 0 | 2 684 |
| Z toho: | | | |
| Kuba | 2 684 | 0 | 2 684 |
| Po lehote splatnosti | 0 | 0 | 0 |
| - nad 365 dní | 0 | 0 | 0 |
| Spolu | 2 684 | 0 | 2 684 |

Analýza pohľadávok za zádržné vrátane znehodnotenia k 31.12.2020

| | Nominálna hodnota | Opravná položka | Účtovná hodnota |
|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| V lehote splatnosti | 2 907 | 0 | 2 907 |
| Z toho: | | | |
| Kuba | 2 564 | 0 | 2 564 |
| Nemecko | 130 | 0 | 130 |
| Slovensko | 196 | 0 | 196 |
| Česko | 17 | 0 | 17 |
| Po lehote splatnosti | 0 | 0 | 0 |
| - nad 365 dní | 0 | 0 | 0 |
| Spolu | 2 907 | 0 | 2 907 |

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2021

| | Nominálna hodnota | Opravná položka | Účtovná hodnota |
|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| V lehote splatnosti | 1 724 | 0 | 1 724 |
| Z toho: | | | |
| Kuba | 91 | 0 | 91 |
| Česká republika | 86 | 0 | 86 |
| Slovensko | 585 | 0 | 585 |
| Nemecko | 902 | 0 | 902 |
| Ostatné | 60 | 0 | 60 |
| Po lehote splatnosti | 6 841 | (6 255) | 586 |
| - do 30 dní | 3 | 0 | 3 |
| - do 90 dní | 222 | 0 | 222 |
| - do 180 dní | 14 | 0 | 14 |
| - do 365 dní | 156 | 0 | 156 |
| - nad 365 dní | 6 446 | (6 255) | 191 |
| Spolu | 8 565 | (6 255) | 2 310 |

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2020

| | Nominálna hodnota | Opravná položka | Účtovná hodnota |
|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| V lehote splatnosti | 3 579 | 0 | 3 579 |
| Z toho: | | | |
| Kuba | 360 | 0 | 360 |
| Česká republika | 1 831 | 0 | 1 831 |
| Slovensko | 160 | 0 | 160 |
| Nemecko | 1 001 | 0 | 1 001 |
| Maďarsko | 223 | 0 | 223 |
| Ostatné | 4 | 0 | 4 |
| Po lehote splatnosti | 14 452 | (13 262) | 1 190 |
| - do 30 dní | 162 | 0 | 162 |
| - do 90 dní | 532 | 0 | 532 |
| - do 180 dní | 859 | (845) | 14 |
| - do 365 dní | 708 | (452) | 256 |
| - nad 365 dní | 12 191 | (11 965) | 226 |
| Spolu | 18 031 | (13 262) | 4 769 |

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2021

| | Nominálna hodnota | Opravná položka | Účtovná hodnota |
|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| V lehote splatnosti | 607 | 0 | 607 |
| Z toho: | | | |
| Slovensko | 607 | 0 | 607 |
| Česká republika | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné | | | |
| Po lehote splatnosti | 2 028 | (1 682) | 346 |
| - do 30 dní | 51 | 0 | 51 |
| - do 90 dní | 27 | 0 | 27 |
| - do 180 dní | 118 | 0 | 118 |
| - do 365 dní | 11 | 0 | 11 |
| - nad 365 dní | 1 821 | (1 682) | 139 |
| Spolu | 2 635 | (1 682) | 953 |

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2020

| | Nominálna hodnota | Opravná položka | Účtovná hodnota |
|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| V lehote splatnosti | 531 | 0 | 531 |
| Z toho: | | | |
| Slovensko | 376 | 0 | 376 |
| Česká republika | 111 | 0 | 111 |
| Ostatné | 44 | 0 | 44 |
| Po lehote splatnosti | 1 821 | (1 437) | 384 |
| - do 30 dní | 10 | 0 | 10 |
| - do 90 dní | 79 | 0 | 79 |
| - do 180 dní | 14 | 0 | 14 |
| - do 365 dní | 2 | 0 | 2 |
| - nad 365 dní | 1 716 | (1 437) | 279 |
| Spolu | 2 352 | (1 437) | 915 |

Riziko likvidity

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

Výška poskytnutých úverových zdrojov k 31.12.2021 a 31.12.2020 je uvedená v tabuľke:

| | Rok 2021 | Rok 2020 |
|---------------------------|----------|----------|
| Dlhodobé úverové zdroje | 0 | 0 |
| Krátkodobé úverové zdroje | 15 394 | 27 104 |

Analýza likvidity záväzkov k 31.12.2021

| Názov položky | Spolu | Splatnosť | | | |
|-------------------------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| | | Do 1 mesiaca | Od 1 do 3 mesiacov | Od 3 do 12 mesiacov | Od 1 do 5 rokov |
| Prijaté úvery | 15 394 | 0 | 0 | 15 394 | 0 |
| Slovensko | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Česko | 15 394 | 0 | 0 | 15 394 | 0 |
| Krátkodobé záväzky | 9 985 | 8 550 | 1 315 | 120 | 0 |
| Rusko | 1 150 | 1 150 | 0 | 0 | 0 |
| Slovensko | 3 845 | 3 678 | 118 | 49 | 0 |
| Česko | 3 944 | 2 767 | 1 106 | 71 | 0 |
| Veľká Británia | 94 | 94 | 0 | 0 | 0 |
| Nemecko | 134 | 43 | 91 | 0 | 0 |
| Fínsko | 122 | 122 | 0 | 0 | 0 |
| Taliansko | 32 | 32 | 0 | 0 | 0 |
| Japonsko | 28 | 28 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné | 50 | 50 | 0 | 0 | 0 |
| Prijaté preddavky | 586 | 586 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobé záväzky z obchodného styku | 2 051 | 0 | 0 | 0 | 2 051 |
| Ostatné záväzky | 920 | 299 | 453 | 168 | 0 |

Analýza likvidity záväzkov k 31.12.2020

| Názov položky | Spolu | Splatnosť | | | |
|-------------------------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| | | Do 1 mesiaca | Od 1 do 3 mesiacov | Od 3 do 12 mesiacov | Od 1 do 5 rokov |
| Prijaté úvery | 27 104 | 0 | 0 | 27 104 | 0 |
| Slovensko | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Česko | 27 104 | 0 | 0 | 27 104 | 0 |
| Krátkodobé záväzky | 12 737 | 8 800 | 537 | 3 400 | 0 |
| Rusko | 3 686 | 3 686 | 0 | 0 | 0 |
| Slovensko | 5 167 | 1 695 | 282 | 3 190 | 0 |
| Česko | 2 601 | 2 136 | 255 | 210 | 0 |
| Veľká Británia | 93 | 93 | 0 | 0 | 0 |
| Nemecko | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fínsko | 47 | 47 | 0 | 0 | 0 |
| Taliansko | 32 | 32 | 0 | 0 | 0 |
| Japonsko | 28 | 28 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné | 34 | 34 | 0 | 0 | 0 |
| Prijaté preddavky | 1 049 | 1 049 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobé záväzky z obchodného styku | 1 397 | 0 | 0 | 0 | 1 397 |
| Ostatné záväzky | 2 062 | 1 422 | 6 | 634 | 0 |

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2021

| Názov položky | Spolu | Splatnosť | | | |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| | | Do 1 mesiaca | Od 1 do 3 mesiacov | Od 3 do 12 mesiacov | Od 1 do 5 rokov |
| Dlhodobé pohľadávky | 4 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| Pohľadávky za zádržné | 2 684 | 0 | 0 | 0 | 2 684 |
| Pohľadávky z obchodného styku | 2 310 | 1 198 | 747 | 365 | |
| Ostatné pohľadávky | 953 | 799 | 50 | 104 | 0 |

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2020

| Názov položky | Spolu | Splatnosť | | | |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| | | Do 1 mesiaca | Od 1 do 3 mesiacov | Od 3 do 12 mesiacov | Od 1 do 5 rokov |
| Dlhodobé pohľadávky | 4 004 | 0 | 0 | 0 | 4 004 |
| Pohľadávky za zádržné | 2 907 | 0 | 0 | 0 | 2 907 |
| Pohľadávky z obchodného styku | 4 769 | 4 457 | 309 | 3 | 0 |
| Ostatné pohľadávky | 915 | 860 | 46 | 9 | 0 |

*Trhové riziko**a) Úrokové riziko*

Spoločnosť čelí úrokovému riziku z pohybu EURIBOR sadzby, ktorý je základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých 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 31.12.2021 | | K 31.12.2020 | |
|---------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| | Zvýšenie/zníženie úrokovej miery | Dopad na zisk pred zdanením | Zvýšenie/zníženie úrokovej miery | Dopad na zisk pred zdanením |
| EURIBOR | +0,4% | 0 | +0,4% | (32) |
| EURIBOR | -0,4% | 0 | -0,4% | 32 |

Pozn. Minimálna sadzba pre EURIBOR v úverových zmluvách je 0% pre prípad zápornej trhovej sadzby

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 31.12.2021 | | K 31.12.2020 | |
|-----|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | Zvýšenie/zníženie kurzu v % | Dopad na HV pred zdanením | Zvýšenie/zníženie kurzu v % | Dopad na HV pred zdanením |
| CZK | +20% | 214 | +20% | 3 |
| CZK | +5% | 61 | +5% | 1 |
| CZK | -5% | (320) | -5% | (1) |
| CZK | -20% | (67) | -20% | (4) |

Analýza citlivosti na menové riziko USD v tis. EUR

| | K 31.12.2021 | | K 31.12.2020 | |
|-----|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | Zvýšenie/zníženie kurzu v % | Dopad na HV pred zdanením | Zvýšenie/zníženie kurzu v % | Dopad na HV pred zdanením |
| USD | +20% | 8 | +20% | 4 |
| USD | +5% | 2 | +5% | 1 |
| USD | -5% | (12) | -5% | (1) |
| USD | -20% | (2) | -20% | (7) |

Aktíva podľa mien v tis. EUR

| | K 31.12.2021 | | K 31.12.2020 | |
|--------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| | Hodnota v cudzej mene | Hodnota v EUR k 31.12.2021 | Hodnota v cudzej mene | Hodnota v EUR k 31.12.2020 |
| CZK | 45 642 | 1 836 | 47 878 | 1 825 |
| USD | 53 | 47 | 32 | 26 |
| EUR | 7 065 | 7 065 | 14 674 | 14 674 |
| SPOLU | | 8 948 | | 16 525 |

Závazky podľa mien v tis. EUR

| | K 31.12.2021 | | K 31.12.2020 | |
|--------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| | Hodnota v cudzej mene | Hodnota v EUR k 31.12.2021 | Hodnota v cudzej mene | Hodnota v EUR k 31.12.2020 |
| CZK | 13 784 | 554 | 47 446 | 1 808 |
| USD | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EUR | 29 194 | 29 194 | 45 198 | 45 198 |
| SPOLU | | 29 748 | | 47 006 |

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, auditu Spoločnosti u subdodávateľa), nastavením a pravidelnou aktualizáciou všeobecných obchodných a nákupných podmienok Spoločnosti, nastavením dodacích podmienok podľa potrieb Spoločnosti a claim manažmentom. 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 2020 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 31.12.2021 záporné vlastné imanie v hodnote (17 566) tis. EUR.

Rozdelenie finančných nástrojov podľa IFRS 9 k dátumu zostavenia závierky

| | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Finančné Aktíva | 8 064 | 13 054 |
| Z toho: | | |
| Investície do dcérskych a pridružených spoločností | 69 | 184 |
| Dlhodobé pohľadávky | 4 | 4 004 |
| Pohľadávky zo zádržného | 2 684 | 2 907 |
| Finančné investície – termínované vklady | 0 | 0 |
| Krátkodobé pohľadávky | 2 310 | 4 769 |
| Peniaze | 2 997 | 1 190 |

| | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 |
|--------------------|--------------|--------------|
| Finančné Pasíva | (27 430) | (41 238) |
| Z toho: | | |
| Prijaté úvery | (15 394) | (27 104) |
| Dlhodobé záväzky | (2 051) | (1 397) |
| Krátkodobé záväzky | (9 985) | (12 737) |

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 IFRS 15, pre viac informácií pozri bod 6. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi.

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

15. NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ

Výdavky na výskumnú činnosť, ktoré sa uskutočňujú za účelom získania nových technických poznatkov, sa účtujú do nákladov vo výkaze súhrnného zisku a strát hneď, ako vzniknú. V prípade, že sa nové technické riešenie týka uzatvorenej zmluvy, náklady sa aktivujú do zákazky. V účtovnom období 2021 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 Turecku 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 v roku 2021 je stanovená 21%, pre obdobia po roku 2022 sa predpokladá, že bude platná sadzba vo výške 21%.

Spoločnosť je presvedčená o realizovateľnosti odloženej daňovej pohľadávky na základe posúdenia predpokladu dostatočnej výšky základu dane na jej uplatnenie počas obdobia nasledovných 5 rokov.

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 2021 stratu 11 778 tis. EUR. Strata pripadajúci na akciu v hodnote 1,00 EUR je (0,44) Eur. Ďalšie informácie sú uvedené v časti A 4.

20. ÚČTOVANIE ŠTÁTNYCH DOTÁCIÍ

Štátne dotácie, vrátane nepenažných dotácií v reálnej hodnote, sa nevykazujú, pokiaľ neexistuje primeraná istota, že:

- a) účtovná jednotka bude spĺňať podmienky, ktoré sú s nimi spojené, a
- b) dotácie budú prijaté.

Štátna dotácia sa nevykazuje dovtedy, kým neexistuje primeraná istota, že účtovná jednotka bude spĺňať podmienky, ktoré sú s dotáciou spojené, a že dotácia bude prijatá.

Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty, alebo štátna dotácia poskytnutá s cieľom ihneď finančne pomôcť účtovnej jednotke bez budúcich súvisiacich nákladov, sa vykazuje v hospodárskom výsledku v období, v ktorom sa stala.

Štátna dotácia sa môže stať pohľadávkou účtovnej jednotky ako náhrada za náklady alebo straty, ktoré vznikli v predchádzajúcom období. Takáto dotácia sa vykazuje v hospodárskom výsledku účtovného obdobia, v ktorom sa stala pohľadávkou, a so zverejnením zaistujúcim jasné pochopenie jej účinku.

Spoločnosti bol priznaný a vyplatený príspevok 1 544 tis. EUR na úhradu časti mzdových nákladov zamestnancov v závislosti od poklesu tržieb za rok 2021 v zmysle opatrenia č. 3B podľa zákona 5/2004 Z.z. o službách zamestnanosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

C. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM v tis. EUR**1. TRŽBY**

| | Rok 2021 | Rok 2020 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Tržby z hlavnej činnosti | 18 927 | 23 865 |
| Tržby z predaja služieb | 1 580 | 723 |
| Ostatné tržby | 2 293 | 2 615 |
| Spolu | 22 800 | 27 203 |

2. GEOGRAFICKÉ INFORMÁCIE

| Výnosy | Rok 2021 | Rok 2020 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Česká republika | 11 034 | 12 954 |
| Čile | 273 | 196 |
| Bosna a Hercegovina | 143 | 0 |
| Južná Afrika | 0 | 0 |
| Kuba | 3 761 | 4 295 |
| Nemecko | 1 716 | 4 439 |
| Poľsko | 0 | 0 |
| Rakúsko | 1 | 2 |
| Slovensko | 4 062 | 1 640 |
| Maďarsko | 1 764 | 892 |
| Srbsko | 0 | 0 |
| Taliansko | 0 | 10 |
| Turecko | 0 | 0 |
| Veľká Británia | 37 | 2 723 |
| Ostatné | 9 | 52 |
| Spolu | 22 800 | 27 203 |

3. VÝNOSY PODĽA TYPOV KOTLOV A OSTATNÉ VÝNOSY

| | Rok 2021 | Rok 2020 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Bloky pre tepelnú energetiku | 15 552 | 16 100 |
| Ekológia – denox | 13 | 2 828 |
| Kotly na spaľovanie biomasy | 32 | 0 |
| Fluidné kotly | 4 | 391 |
| Klasické kotly | 2 044 | 5 949 |
| Kusové dodávky | 1 282 | 568 |
| Ostatné | 3 873 | 1 367 |
| Spolu | 22 800 | 27 203 |

4. INFORMÁCIE O HLAVNÝCH ZÁKAZNÍKOCH

| Názov zákazníka | Hodnota výnosov v roku 2021 | Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2021 |
|-----------------|-----------------------------|--|
| Zákazník 1 | 9 755 | 44 |
| Zákazník 2 | 3 615 | 16 |
| Zákazník 3 | 1 764 | 8 |
| Zákazník 4 | 948 | 4 |
| Zákazník 5 | 771 | 3 |
| Ostatné | 5 947 | 25 |
| Spolu | 22 800 | 100 |

| Názov zákazníka | Hodnota výnosov v roku 2020 | Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2020 |
|-----------------|-----------------------------|--|
| Zákazník 1 | 4 981 | 18 |
| Zákazník 2 | 4 564 | 17 |
| Zákazník 3 | 3 811 | 14 |
| Zákazník 4 | 2 971 | 11 |
| Zákazník 5 | 2 233 | 8 |
| Ostatné | 8 643 | 32 |
| Spolu | 27 203 | 100 |

5. SPOTREBA SLUŽIEB A OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

| | Rok 2021 | Rok 2020 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Opravy a udržiavanie | (146) | (313) |
| Služby na zákazky | (10 103) | (11 846) |
| Ostatné služby | (1 866) | (1 268) |
| Spolu spotreba služieb | (12 115) | (13 427) |

| | Rok 2021 | Rok 2020 |
|---|----------|----------|
| Zostatková cena predaného majetku a zásob | (2 236) | (123) |
| Postúpenie pohľadávky | (397) | 0 |
| Cestovné náhrady | (336) | (304) |
| Poistenie | (329) | (354) |
| Daň z nehnuteľnosti | (283) | (215) |
| Tvorba a rozpustenie opr.položiek | (111) | (1 173) |
| Ostatné prevádzkové náklady | (638) | (203) |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Spolu ostatné prevádzkové náklady | (4 330) | (2 372) |
|--|----------------|----------------|

6. OSOBNÉ NÁKLADY

| | Rok 2021 | Rok 2020 |
|-------------------------|----------------|-----------------|
| Hrubé mzdy zamestnancov | (5 015) | (9 308) |
| Odvody do fondov | (2 098) | (3 224) |
| Spolu | (7 113) | (12 532) |

7. FINANČNÉ VÝNOSY

| | Rok 2021 | Rok 2020 |
|-------------------------|------------|--------------|
| Ostatné finančné výnosy | 248 | 5 |
| Kurzové zisky | 235 | 663 |
| Výnosy z úrokov | 369 | 368 |
| Spolu | 852 | 1 036 |

8. FINANČNÉ NÁKLADY

| | Rok 2021 | Rok 2020 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Ostatné finančné náklady | (4 577) | (457) |
| Kurzové straty | (172) | (621) |
| Úroky | (7) | (24) |
| Spolu | (4 756) | (1 102) |

Ostatné finančné náklady predstavuje v prevažnej miere tvorba opravnej položky voči Ingenieria y construccion SES Chile Ltda.

Najvýznamnejší vplyv na kurzové rozdiely mal kurz dolára a českej koruny, ktorých hodnoty boli k 31.12.2021 EUR/USD 1,1326 a EUR/CZK 24,858.

9. NÁKLADY NA AUDIT

| | Rok 2021 | Rok 2020 |
|----------------------------|----------|----------|
| Overenie účtovnej závierky | 46 | 63 |
| Ostatné audítorské služby | 0 | 6 |

10. POZEMKY, BUDOVY, STROJE A ZARIADENIA

| | Pozemky | Budovy a stavby | Stroje, zariadenia | Ostatný hmotný majetok | Celkom |
|---|--------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|---------------|
| <i>PRECENENÉ HODNOTY</i> | | | | | |
| K 31. decembru 2019 | 3 024 | 41 453 | 44 136 | 1 611 | 90 224 |
| Prírastky | 0 | 0 | 45 | 0 | 45 |
| Úbytky | 0 | 0 | (31) | (25) | (56) |
| Precenenie majetku | (6) | 7 983 | 6 231 | 473 | 14 681 |
| K 31. decembru 2020 | 3 024 | 41 453 | 44 150 | 1 586 | 90 213 |
| Prírastky | 0 | 0 | 45 | 0 | 45 |
| Úbytky | (2 929) | (41 194) | (37 588) | (1 324) | (83 035) |
| Precenenie majetku | 0 | 0 | 980 | 0 | 980 |
| Presun do majetku držaného na predaj | (95) | 0 | (1 000) | 0 | (1 095) |
| K 31. decembru 2021 | 0 | 259 | 6 587 | 262 | 7 108 |
| <i>OPRÁVKY</i> | | | | | |
| K 31. decembru 2019 | 0 | (28 375) | (35 247) | (1 134) | (64 756) |
| Odpisy | 0 | (469) | (3 729) | (291) | (4 489) |
| Zrušené pri vyradení | 0 | | 24 | 25 | 49 |
| K 31. decembru 2020 | 0 | (28 844) | (38 952) | (1 400) | (69 196) |
| Odpisy | 0 | (224) | (1 191) | (150) | (1 565) |
| Zrušené pri vyradení | 0 | 28 864 | 33 740 | 1 291 | 63 895 |
| K 31. decembru 2021 | 0 | (204) | (6 403) | (259) | (6 866) |
| ZOSTATKOVÁ HODNOTA MAJETKU NETTO | | | | | |
| K 1. januára 2020 | 3 024 | 13 078 | 8 889 | 477 | 25 468 |
| K 31. decembru 2020 | 3 024 | 12 609 | 5 198 | 186 | 21 017 |
| K 31. decembru 2021 | 0 | 55 | 184 | 3 | 242 |

Spoločnosť v roku 2021 predala časť podniku Dňa 30.7.2021 prebehol closing transakcie za kúpnu cenu 15 932 tis EUR, Časť podniku bola predaná nespriaznenej strane.

Zostatková cena predaného majetku v rámci predaja časti podniku

| <i>Druh majetku</i> | <i>ZC po precenení</i> |
|---|-------------------------------|
| Pozemky, budovy, stroje a zariadenia, ostatný majetok | 19 180 |
| Náhradné diely a náradie vedené na účtoch zásob | 215 |
| Spolu | 19 395 |

Spoločnosť presunula k 31.12.2021 z položky Stroje a zariadenia do aktív držaných na predaj tri zvislé sústruhy - karusely. Do aktív držaných na predaj boli presunuté predané pozemky, u ktorých neprešlo k prevodu vlastníckeho práva k 31.12.2021 (prevod nastal vo februári 2022) a ďalšie pozemky, ktoré má Spoločnosť záujem odpredať. Bližšie informácie sú v poznámke 25.

11. POISTENIE MAJETKU

| Poist'ovňa | Číslo poisťnej zmluvy | Poisťná suma v tis. EUR | Platnosť zmluvy |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Allianz – Slovenská poisťovňa | PZ411018176 | 5 868 | 1.1.2008 – neurčito |

Dlhodobý majetok je umiestnený v Slovenskej republike.

12. MAJETOK PRENAJATÝ FORMOU LEASINGU

| | Pozemky | Budovy a stavby | Stroje, zariadenia | Ostatný hmotný majetok | Celkom |
|---|----------|--------------------|-----------------------|------------------------------|------------|
| <i>OBSTARÁVACIE NÁKLADY</i> | | | | | |
| K 31. decembru 2020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prírastky | 0 | 676 | 0 | 0 | 676 |
| Úbytky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| K 31. decembru 2021 | 0 | 676 | 0 | 0 | 676 |
| <i>OPRÁVKY</i> | | | | | |
| K 31. decembru 2020 | 0 | 0 | | | |
| Odpisy | 0 | (52) | 0 | 0 | (52) |
| K 31. decembru 2021 | 0 | (52) | 0 | 0 | (52) |
| <i>ZOSTATKOVÁ HODNOTA MAJETKU NETTO</i> | | | | | |
| K 31. decembru 2021 | 0 | 624 | 0 | 0 | 624 |

13. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

| | Software | Oceniteľné práva | Ostatný nehmotný majetok | Celkom |
|---------------------------------|----------|---------------------|--------------------------------|----------|
| <i>OBSTARÁVACIE NÁKLADY</i> | | | | |
| K 1. januára 2020 | 979 | 40 | 2 | 1 021 |
| Prírastky | 7 | 0 | 0 | 7 |
| Úbytky | (6) | 0 | 0 | (6) |
| K 31. decembru 2020 | 980 | 40 | 2 | 1 022 |
| Prírastky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Úbytky | (323) | 0 | 0 | (323) |
| K 31. decembru 2021 | 657 | 40 | 2 | 699 |
| <i>OPRÁVKY A POKLES HODNOTY</i> | | | | |
| K 1. januára 2020 | (974) | (40) | (2) | (1 016) |
| Odpis za rok | (1) | 0 | 0 | (1) |
| Zrušené pri vyradení | 6 | 0 | 0 | 6 |
| K 31. decembru 2020 | (974) | (40) | (2) | (1 016) |
| Odpis za rok | (2) | 0 | 0 | (2) |
| Zrušené pri vyradení | 323 | 0 | 0 | 323 |
| K 31. decembru 2021 | (653) | (40) | (2) | (695) |
| <i>ZOSTATKOVÁ HODNOTA</i> | | | | |
| K 1. januára 2020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| K 31. decembru 2020 | 6 | 0 | 0 | 6 |
| K 31. decembru 2021 | 4 | 0 | 0 | 4 |

14. INVESTÍCIE DO DCÉRSKYCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

Účtovná hodnota investícií

| Názov | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 |
|---|--------------|--------------|
| <i>Dcérske spoločnosti</i> | | |
| SES INSPEKT s.r.o. | 7 | 7 |
| SES BOHEMIA s.r.o. | 0 | 109 |
| SES ENERGOPROJEKT s.r.o. | 0 | 0 |
| Ingenieria y construccion SES Chile Ltda. | 28 | 34 |
| <i>Pridružené spoločnosti</i> | | |
| ENERGOPROJEKTY a.s. v konkurze | 34 | 34 |
| Spolu | 69 | 184 |

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 BOHEMIA s.r.o. | Česká republika | 100 | 100 | Sprostredkovanie |
| Ingenieria y construccion SES Chile Ltda. | Čile | 99,9 | 100 | Obchodná činnosť |

Dňa 4.2.2021 došlo k výmazu spoločnosti SES POLSKA sp. Z o.o. z poľského obchodného registra

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 2021 | Účtovná hodnota DFM |
|---|------------|-------------------------------------|---------------------|
| <i>Dcérske spoločnosti</i> | | | |
| SES INSPEKT s.r.o., Tlmače | 106 | 4 | 7 |
| SES BOHEMIA s.r.o., Brno | 5 | -1 | 0 |
| Ingenieria y construccion SES Chile Ltda., Santiago | (11 929) | (1 405) | 28 |
| <i>Pridružené spoločnosti</i> | | | |
| ENERGOPROJEKTY a.s. v konkurze, Bratislava | (96) | 0 | 34 |

15. DLHODOBÉ POHLÁDÁVKY

| | K 31. decembru 2021 | | K 31. decembru 2020 | |
|---|------------------------------|--|------------------------------|--|
| | Pohládavy y za zádržné | Pohládavy v rámci konsolidovaného celku a iné | Pohládavy y za zádržné | Pohládavy v rámci konsolidovaného celku a iné |
| Do lehoty splatnosti | 2 684 | 18 525 | 2 907 | 18 131 |
| - so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov | | | 0 | 0 |
| - so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov | 2 684 | 18 521 | 2 907 | 1 131 |
| Po lehote splatnosti | | | 0 | 0 |
| Straty zo zníženia hodnoty | | (18 521) | 0 | (14 127) |
| Dlhodobé pohľadávky netto | 2 684 | 4 | 2 907 | 4 004 |

Dlhodobé neúročené pohľadávky sú diskontované na súčasnú hodnotu metódou efektívnej úrokovej miery. Použitá úroková miera vo výške 1 % 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 18 521 tis. EUR (v roku 2020: 14 127 tis. EUR). Úroková sadzba pôžičky je stanovená na 3M EURIBOR + 3% p.a.

16. ODLOŽENÁ DAŇ

| | K 31.12.2020 | Na ťarchu (v prospech) vlastného imania | Na ťarchu (v prospech) zisku | K 31.12.2021 |
|---|--------------|--|------------------------------------|--------------|
| Opravná položka k zásobám | 210 | | (210) | 0 |
| Opravná položka k pohľadávkam | 1 400 | | 8 | 1 408 |
| Závazok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov | 112 | | (58) | 54 |
| Z rozdielných daňových a účtovných zostatkových cien majetku | 292 | | (253) | 39 |
| Závazok z garancií | 43 | | 45 | 88 |
| Z precenenia majetku | (3 553) | (206) | 3 504 | (255) |
| Z rezerv | 567 | | 0 | 567 |
| Zo záväzkov po splatnosti | 146 | | (146) | 0 |
| Z nákladov podmienených zaplatením | 26 | | (26) | 0 |
| Celkom odložená daňová pohľadávka (záväzok) | (757) | (206) | 2 854 | 1 901 |

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.

V roku 2021 bola pre odloženú daň v súlade s IAS 12 aplikovaná sadzba 21%.

17. ZÁSoby

| | Materiálové zásoby | Materiál na ceste | Tovar | OP k materiálu | OP k tovaru | Netto |
|--------------------|--------------------|-------------------|----------|----------------|-------------|--------------|
| K 31.decembru 2020 | 5 187 | 76 | 0 | (1 000) | 0 | 4 263 |
| Prírastky | 595 | | 0 | (921) | 0 | (326) |
| Úbytky | (3 359) | (76) | 0 | 12 | 0 | (3 423) |
| K 31.decembru 2021 | 2 423 | 0 | 0 | (1 909) | 0 | 514 |

Materiál použitý na výrobu je účtovaný do nákladov ako spotreba materiálu. V roku 2021 bol úbytok z predaja zásob účtovaný do ostatných prevádzkových nákladov v hodnote 2 437 tis. EUR.

18. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ZÁSobám

| | K 31.12.2020 | Tvorba | Čerpanie | Zrušenie | K 31.12.2021 |
|----------------|--------------|------------|-------------|----------|--------------|
| OP k materiálu | 1 000 | 921 | (12) | 0 | 1 909 |
| OP k tovaru | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Spolu | 1 000 | 921 | (12) | 0 | 1 909 |

Opravná položka k zásobám zohľadňuje ich čistú realizovateľnú hodnotu.

19. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K POHĽADÁVKAM

| | K 31.12.2020 | Tvorba | Čerpanie | Zrušenie | Preklasifikácia | K 31.12.2021 |
|-------------------------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|-----------------|---------------|
| OP k pohľadávkam z obchodného styku | 11 891 | 408 | (478) | (6 938) | 0 | 4 883 |
| OP k pohľadávkam v konkurze | 1 371 | 1 | 0 | 0 | | 1 372 |
| OP k pohľadávkam za zádržné | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OP k ostatným pohľadávkam | 1 437 | 245 | 0 | 0 | 0 | 1 682 |
| OP k pohľadávkam v skupine | 14 127 | 4 394 | 0 | 0 | 0 | 18 521 |
| Spolu | 28 826 | 5 048 | (478) | (6 938) | 0 | 26 458 |

Tvorba opravnej položky k pohľadávkam je vykázaná vo výkaze súhrnného zisku a strát v položke ostatné prevádzkové náklady a finančné náklady. Zrušenie opravnej položky súviselo s plne odpísanými pohľadávkami dlhodobou po splatnosti, na ktoré bola v plnej výške tvorená opravná položka. Zrušenie opravnej položky na odpísané pohľadávky nemalo vplyv na výkaz súhrnného zisku a strát.

20. PREHĽAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

| Názov zákazky | Rozpočtované výnosy | Stupeň dokončenia v % |
|-------------------------|---------------------|-----------------------|
| Mariel | 93 682 | 99,16 |
| Felton | 8 371 | 98,66 |
| Chvaletice | 10 656 | 100 |
| Bert (UJPEST a KISPEST) | 2 725 | 100 |
| Vřesova PE K1-K2 | 7 577 | 100 |
| SBG Kenow | 999 | 82,16 |

21. ZMLUVNÉ AKTÍVA A PASÍVA ZO ZÁKAZIEK

| | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 |
|---|--------------|--------------|
| <i>Pohl'adávky voči zákazníkovi</i> | | |
| Náklady na zákazky do konca účtovného obdobia | 0 | 88 316 |
| Zisk | 0 | 15 384 |
| Fakturácia | 0 | (100 960) |
| Zmluvné aktíva zo zmlúv so zákazníkmi | 0 | 2 740 |
| <i>Závazky voči zákazníkovi</i> | | |
| Náklady na zákazky do konca účtovného obdobia | 90 208 | 15 466 |
| Zisk | 11 701 | 196 |
| Fakturácia | (102 680) | (19 369) |
| Zmluvné pasíva zo zmlúv so zákazníkmi | (771) | (3 706) |
| Prijaté preddavky | 586 | 1 049 |
| Zádržné netto | 2 684 | 2 907 |

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 2021 by bol zníženie o 52 tis. EUR (za rok 2020: 729 tis. EUR).

22. POHL'ADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

| | K 31.12.2021 | | K 31.12.2020 | |
|------------------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------|---|
| | Pohl'adávky z obchodného styku | Pohl'adávky v rámci konsolidovaného celku | Pohl'adávky z obchodného styku | Pohl'adávky v rámci konsolidovaného celku |
| Krátkodobé pohľadávky | 8 565 | 9 | 18 031 | 10 |
| - do lehoty splatnosti | 1 724 | 5 | 3 579 | 6 |
| - po lehote splatnosti | 6 841 | 4 | 14 452 | 4 |
| Straty zo zníženia hodnoty | (6 255) | (4) | (13 262) | (4) |
| Krátkodobé pohľadávky netto | 2 310 | 5 | 4 769 | 6 |

23. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

| | K 31.12.2021 | | K 31.12.2020 | |
|---------------------------------|--------------------|--|--------------------|--|
| | Ostatné pohľadávky | Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku | Ostatné pohľadávky | Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku |
| Ostatné pohľadávky | 2 635 | 0 | 2 352 | 0 |
| Z toho: | | | | |
| Do lehoty splatnosti | 607 | 0 | 531 | 0 |
| Po lehote splatnosti | 2 028 | 0 | 1 821 | 0 |
| Straty zo zníženia hodnoty | (1 682) | 0 | (1 437) | 0 |
| Ostatné pohľadávky netto | 953 | 0 | 915 | 0 |

24. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

| | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 |
|---------------|--------------|--------------|
| Bankové účty | 2 988 | 1 184 |
| - bežné | 2 988 | 1 184 |
| - termínované | 0 | 0 |
| Pokladnice | 9 | 6 |
| Spolu | 2 997 | 1 190 |

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

25. AKTÍVA DRŽANÉ NA PREDAJ

Spoločnosť sa rozhodla preceniť k 31.12.2021 položky hmotného investičného majetku v kategórii stroje a zariadenia, v súlade s účtovnou politikou popísanou v časti poznámok B 1.. Následne po precenení boli z tejto kategórie vyčlenené zvislé sústruhy - karuely, do kategórie Aktíva držané na predaj. Stroje sú funkčné, v prevádzkyschopnom stave, ktorý umožňuje predaj záujemcovi, pričom sa prehodnocujú cenové ponuky od záujemcov, ktorý zareagovali na predajnú ponuku. Okrem karuselov obsahuje táto položka majetku predané pozemky, u ktorých neprešlo k prevodu vlastníckeho práva k 31.12.2021 (prevod nastal vo februári 2022) a ďalšie pozemky, nachádzajúce sa mimo predaného areálu a nesúvisiace s predajom časti podniku, ktoré má Spoločnosť záujem odpredať.

| | K 31.12.2021 |
|-----------------|--------------|
| Karusely | 1 000 |
| Predané pozemky | 68 |
| Ostatné pozemky | 27 |
| Spolu | 1 095 |

26. 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 účtovnom období končiacom sa 31.12.2020 Spoločnosť dosiahla stratu 13 860 tis. EUR, ktorá bola zaúčtovaná do neuhradených strát minulých období.

Rozdelenie HV za účtovné obdobie 2021

V účtovnom období končiacom sa 31.12.2021 Spoločnosť dosiahla stratu 11 778 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.

| | |
|---------------------------------------|----------------|
| Oceňovací rozdiel k 31.12.2021 brutto | 1 221 tis. EUR |
| Odložená daň | (256) tis. EUR |
| Oceňovací rozdiel netto | 964 tis. EUR |

| | |
|---|----------------|
| Rezervný fond tvorený pri zvýšení základného imania | 2 411 tis. EUR |
| Odpustenie časti záväzku od akcionára v roku 2018 | 2 900 tis. EUR |
| Reálna hodnota bezodplatne postúpenej pohľadávky od akcionára | 2 475 tis. EUR |

| | |
|---------|------------|
| Ostatné | 6 tis. EUR |
|---------|------------|

Suma 2 411 tis EUR predstavuje navýšenie zákonného rezervného fondu pri zvýšení základného imania Spoločnosti v roku 2018. 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..

Suma 2 475 tis EUR predstavuje reálnu hodnotu bezodplatne postúpenej pohľadávky od akcionára.

27. DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

| | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Do lehoty splatnosti | 2 051 | 1 397 |
| - so zostatkovou dobou splatnosti 1 rok až 5 rokov | 2 051 | 1 397 |
| - so zostatkovou dobou splatnosti nad 5 rokov | 0 | 0 |
| Po lehote splatnosti | 0 | 0 |
| Spolu | 2 051 | 1 397 |

Dlhodobé záväzky sú tvorené zádržným voči dodávateľom a odvodmi do Sociálnej poisťovne za zamestnávateľa (vo výške 854 tis. EUR), splatnosť upravená v zmysle nariadenia vlády vyhláseného v čase s ochorením COVID – 19.

28. REZERVY

| | K 31.12.2020 | Tvorba | Čerpanie | Zrušenie | K 31.12.2020 |
|---|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Dlhodobé rezervy | | | | | |
| Rezerva na zamestnanecké požitky dlhodobá | 533 | 0 | 0 | (276) | 257 |
| Rezerva na odstupné krátkodobá | 282 | 0 | (282) | 0 | 0 |
| Spolu | 815 | 0 | (282) | (276) | 257 |
| Krátkodobé rezervy | | | | | |
| Rezerva na garancie | | 419 | | | 419 |
| Spolu | 0 | 419 | 0 | 0 | 419 |

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

29. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Kľúčové predpoklady použité pri odhade aktuárskeho ocenenia

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Hodnota záväzku | 127 | 533 |
| Diskontná sadzba | -0,60% až 0,56% | -0,60% až 0,56% |
| Predpokladané zvýšenie miezd | 2% | 2% |
| Minimálna mzda | 623 EUR | 623 EUR |
| Priemerná mzda v SES a.s. | 1 566 | 1 566 |
| Odvodové zaťaženie | 35,2% | 35,2% |
| Príspevok pri úmrtí pre pozostalých | 2 000 EUR | 2 000 EUR |

Výpočet hodnoty záväzku bol uskutočnený pre 127 zamestnancov z ich priemernej mesačnej mzdy. Výška vyplateného odchodného v roku 2021 bola 17 tis. EUR a výška vyplateného odstupného bola 532 tis. Eur (v roku 2020: 47 tis. EUR a 672 tis. EUR).

30. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

| | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| Do lehoty splatnosti | 4 728 | 5 871 |
| Po lehote splatnosti | 5 257 | 6 866 |
| Spolu | 9 985 | 12 737 |
| z toho prijaté preddavky | 586 | 1 049 |

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 2021 by bol zníženie o 210 tis. Eur.

31. SOCIÁLNY FOND

| | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Počiatočný stav | 67 | 63 |
| Tvorba | 43 | 71 |
| - na ťarchu nákladov | 43 | 67 |
| - zo zisku | | |
| Čerpanie sociálneho fondu | (37) | (67) |
| Prevod pri predaji časti podniku | (23) | 0 |
| Konečný zostatok sociálneho fondu | 50 | 67 |

32. BANKOVÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Všetky prijaté úvery sú v eurách.

| Druh úveru | Veriteľ | Splatnosť | Úroková sadzba | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 |
|-------------------------|---------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| <i>Krátkodobé úvery</i> | | | | | |
| Finančná výpomoc | EPI | Na vyžiadanie | Pohyblivá | 15 394 | 27 104 |
| Spolu | | | | 15 394 | 27 104 |

Priemerná úroková sadzba pôžičky prijatej od EPI počas roka 2021 predstavovala 0% (v roku 2020: 0%).

Odsúhlasenie záväzkov z finančnej činnosti

| | K 1.1.2021 | Čerpanie | Splátka | K 31.12.2021 |
|-------------------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|
| <i>Krátkodobé úvery</i> | | | | |
| Finančná výpomoc | 27 104 | 4 210 | (15 920) | 15 394 |
| Prevádzkový | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Spolu | 27 104 | 4 210 | (15 920) | 15 394 |

33. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

| | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Do lehoty splatnosti | 731 | 1 607 |
| Po lehote splatnosti | 189 | 455 |
| Spolu | 920 | 2 062 |

Medzi ostatné krátkodobé záväzky patria aj záväzky voči zamestnancom za nevyplatené dovolenky a mzdy v sume 388 tis. EUR.

34. ODSÚHLASENIE EFEKTÍVNEJ DAŇOVEJ SADZBY

| | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Hospodársky výsledok pred zdanením | (14 136) | (15 078) |
| Sadzba dane | 21% | 21% |
| Predpokladaná daň | (2 968) | (3 166) |
| Vplyv trvalých rozdielov | 865 | 734 |
| Vplyv pohľadávky z umorovania straty | (1 142) | 0 |
| Vplyv dočasných rozdielov/ nevykázaná odložená daňová pohľadávka a ostatné | 887 | 1 214 |
| Daň | (2 358) | (1 218) |
| Skutočná daňová sadzba | (22,92%) | (8,08%) |

Spoločnosť v roku 2021 dosiahla daňový zisk 3 062 tis. EUR.

35. ZÁLOŽNÉ PRÁVA

| Názov | K 31.12.2021 | K 31.12.2020 | Titul | Banka |
|--|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok | 0 | 6 045 | Záruky | EXIMBANKA |
| Záložné právo na budúce pohľadávky | 0 | 0 | Záruky, úvery | EXIMBANKA |

36. BANKOVÉ ZÁRUKY

| Popis | Stav k 31.12.2021 | Stav k 31.12.2020 | Vecné zabezpečenie záväzkov |
|---|----------------------|----------------------|---|
| Bankové záruky výkonové a za záručnú dobu | 4 399 | 6 851 | zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. vkladmi |
| Bankové záruky za ponuky a za akontácie | 300 | 1 006 | zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. Vkladmi |
| Banková záruka za úver | 0 | 0 | zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. Vkladmi |
| Spolu | 4 699 | 7 857 | |

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

| | Odmeny 2021 | Odvody 2021 | Dôchodkové poistenie rok 2021 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------------------------|
| Štatutárne orgány | 39 | 13 | 7 |
| Dozorné orgány | 6 | 3 | 1 |
| Výbor pre audit | 2 | 1 | 0 |
| Riadiace orgány | 485 | 144 | 57 |

Členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov neboli v roku 2020 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, nepeňažné alebo peňažné príjmy alebo iné plnenia na súkromné účely.

| | Odmeny 2020 | Odvody 2020 | Dôchodkové poistenie rok 2020 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------------------------|
| Štatutárne orgány | 32 | 10 | 6 |
| Dozorné orgány | 6 | 3 | 1 |
| Výbor pre audit | 2 | 1 | 0 |
| Riadiace orgány | 465 | 154 | 67 |

38. 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 2021 | | | |
|------------------------|--------------|---------------|------------|------------|
| | Pohľadávky | Závazky | Náklady | Výnosy |
| Dcérske spoločnosti | 12 | 145 | 135 | 35 |
| Pridružené spoločnosti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Akcionár | 0 | 15 394 | 0 | 0 |
| Spolu: | 12 | 15 539 | 135 | 35 |
| | | | | |
| Názov | Rok 2020 | | | |
| | Pohľadávky | Závazky | Náklady | Výnosy |
| Dcérske spoločnosti | 4 006 | 245 | 538 | 107 |
| Pridružené spoločnosti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Akcionár | 0 | 27 104 | 0 | 0 |
| Spolu: | 4 006 | 27 349 | 538 | 107 |

Informácie o dcérskych a pridružených spoločnostiach sú uvedené v časti C bod 13. Najvýznamnejšou položkou je pohľadávka v EUR v hodnote 18 521 tis. EUR voči dcérskej spoločnosti Ingenieria y construccion SES Chile Ltda. (v roku 2020: 18 127 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 18 521 tis. EUR (v roku 2020: 14 127 tis. EUR).

39. ŠTÁTNE DOTÁCIE

Spoločnosti bol priznaný a vyplatený príspevok 1 544 tis. EUR na úhradu časti mzdových nákladov zamestnancov v závislosti od poklesu tržieb v roku 2021 v zmysle opatrenia č. 3B podľa zákona 5/2004 Z.z. o službách zamestnanosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

40. PODMIENENÉ AKTÍVA A PASÍVA

Spoločnosť vedie súdne spory so svojimi bývalými zamestnancami v celkovej výške približne 24 tis. EUR. Spoločnosť z tohto titulu neočakáva žiaden významný negatívny dopad.

Spoločnosť je účastníkom rozhodcovského konania podľa pravidiel Medzinárodnej obchodnej komory (ďalej „ICC“) so spoločnosťou PJSC Power Machines (ďalej „Power Machines“), subdodávateľom na projekte Mariel. Vlastník Power Machines je od začiatku roka 2018 na sankčnom zozname USA. Vo februári 2022 po vypuknutí konfliktu na Ukrajine bol vlastník Power Machines zaradený na sankčný zoznam Európskej únie. Vzhľadom k tomu, že ICC nie je schopná prijať platby od spoločností, ktorých vlastníci sú na sankčnom zozname, je ďalší postup arbitráže nejasný. Spoločnosť predpokladá, že rozhodcovské konanie nebude ukončené v roku 2022. Spoločnosť sa domnieva, že bude v tomto rozhodcovskom konaní úspešná.

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, ktoré by mali dopad na závierku.

Z udalostí súvisiacich doposiaľ známych sankčných opatrení voči Ruskej federácii a rizika poškodenia investícií na Ukrajine a v ďalších dotknutých krajinách zavedenými v nadväznosti na začatie invázie ruských ozbrojených síl na Ukrajinu dňa 24.2.2022 nevyplývajú pre spoločnosť žiadne neistoty, ktoré by zásadným spôsobom spochybňovali schopnosť spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti.

V súlade s požiadavkami na zverejnenie Spoločnosť pri analýze možných dopadov starostlivo zvážila svoje špecifické podmienky a rizikové faktory. Na základe posúdenia neboli identifikované žiadne významné dopady na účtovnú závierku roku 2021. Spoločnosť sa zamerala najmä na oblasť metodiky tvorby dohadov a odhadov, posúdenie zníženia hodnoty aktív, tvorbu opravných položiek a rezerv. Sankčné opatrenia majú prirodzene vplyv na vyššie uvedené rozhodcovské konanie s Power Machines. Spoločnosť aj zároveň kriticky zvážila, či je jej obchodná činnosť ovplyvnená narušením ponúk a dopytu a neidentifikovala významné dopady.

Napriek existujúcej neistote týkajúcej sa budúcich udalostí, vedenie Spoločnosti bude aj naďalej neustále kriticky monitorovať a vyhodnocovať dopady a prijíma či prípadne upravuje zodpovedajúce opatrenia, aby bolo schopné odstrániť či úspešne riešiť a maximálne zmierniť všetky finančné aj nefinančné dopady aktuálnej situácie.

42. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka za rok 2020 bola schválená na riadnom Valnom zhromaždení 30. júna 2021. Účtovná závierka za rok 2021 bude predložená na schválenie na riadnom Valnom zhromaždení v júni 2022.



Ing. Lukáš Křítek
Predseda predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Ing. Mária Vrábelová
Člen predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

VYHLÁSENIE ZODPOVEDNÝCH OSÔB

Predstavenstvo spoločnosti ako zodpovedná osoba spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s., so sídlom Továrenská 210, 935 28 Tlmače, Slovenská republika, IČO: 31 411 690, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, oddiel Sa, vložka číslo 39/N (ďalej len „**spoločnosť**“), vyhlasuje, že podľa najlepších znalostí predstavenstva:

- individuálna účtovná závierka spoločnosti vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi za účtovné obdobie od 01.01.2021 do 31.12.2021 poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku spoločnosti, a
- konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi za účtovné obdobie od 01.01.2021 do 31.12.2021 poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku spoločnosti a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie, a
- ročná finančná správa vypracovaná za predmetné účtovné obdobie obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia spoločnosti spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým spoločnosť čelí.

V Tlmačoch dňa 29.04.2022



Ing. Lukáš Kritek
predseda predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Ing. Mária Vrabelová
člen predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.