

A. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

1. VYKAZUJÚCA JEDNOTKA

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

Údaje o materskej spoločnosti:

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

Továrenská 210

935 28 Tlmače

IČO: 31 411 690

DIČ: 2020403869

IČ DPH: SK 2020403869

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

SES a.s. má organizačné jednotky:

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

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

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

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v Skupine SES v roku 2019 bol 559 (v roku 2018 bol 599), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 16.

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

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

Spoločnosť SES Polska sp.z o.o. bola odpredaná 27.6.2019

Spoločnosť SES Energoprojekt s.r.o. bola odpredaná 17.9.2019

Spoločnosť ENERGOPROJEKTY a.s. nie je v konsolidovanej závierke vykázaná:

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

Konkurz na spoločnosť ENERGOPROJEKTY a.s. bol vyhlásený dňa 16. júna 2016

2. HLAVNÉ ČINNOSTI SKUPINY

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

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

Skupina vlastní aj certifikáty:

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

3. ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH A DOZORNÝCH ORGÁNOV MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

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

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

4. ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

Štruktúra akcionárov k 31.12.2019 je nasledovná:

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

Základné imanie ku dňu 31.12.2019 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.

Zisk na akciu

Výpočet zisku na akciu ku 31.12.2019

Obdobie	Nominálna hodnota 1 akcie	Počet akcií	Zisk/(strata) na akciu v EUR
2019	1 EUR	27 026 779	(0,32)
2018	1 EUR	27 026 779	(0,03)

5. VYHLÁSENIE O ZHODE

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

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu pokračovania v nepretržitej činnosti (going concern). Pre viac informácií pozri bod 37. Skutočností, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavila účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka je konsolidovanou účtovnou závierkou skupiny SES. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny SES je zostavená k 31.12.2019 za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019. Funkčnou a prezentačnou menou v závierke je euro. Všetky hodnoty sa uvádzajú v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny SES za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená členmi predstavenstva spoločnosti dňa 25. júla 2019.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na princípe obstarávacích cien okrem vybraných položiek majetku a záväzkov, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote. Metódy použité na určenie reálnych hodnôt sú uvedené v časti B. Účtovné politiky a zásady.

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

6. POUŽITIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETÁCIÍ

V tomto roku Skupina 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 2019.

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

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

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu – prijaté EÚ dňa 13. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch – prijaté EÚ dňa 8. februára 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 14. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** – prijaté EÚ dňa 23. októbra 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

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 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a novú interpretáciu uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

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 dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím (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 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou Covid-19 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené, a to aj v účtovnej závierke, ktorá k 28. máju 2020 nebola schválená na vydanie. Dodatok je k dispozícii aj pre priebežné správy.),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IAS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza),
- **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 IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

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

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

Na základe odhadov 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 predpokladov, ktoré ovplyvňujú majetok, záväzky, náklady a výnosy. Manažment reviduje odhady na základe predpokladu nepretržitého chodu podniku a informácií, ktoré sú dostupné ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

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

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

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

Reálne hodnoty

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

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

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

Pozemky, budovy a zariadenia vykázané vo Výkaze finančnej pozície sú zaradené do úrovne 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt. Reálna hodnota pozemkov, budov a zariadení pri precenení je stanovená v spolupráci s nezávislým znalcom. Ďalšie informácie sú uvedené v časti B. 7.

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

- Nákladová metóda
- Porovnávací metóda
- Výnosová metóda

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

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

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

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

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

B. ÚČTOVNÉ POLITIKY A ZÁSADY

1. KONSOLIDÁCIA

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

Dcérske spoločnosti

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

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

Nekontrolné podiely

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

Strata kontroly

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

Podiely (investície) v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania

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

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

Transakcie eliminované pri konsolidácii

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

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

2. ZAHRANIČNÁ MENA

IAS 21 v čl. 8 definuje ako funkčnú menu peňažnú menu hlavného ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí. Funkčnou menou Skupiny je od 1.1.2009 euro. Transakcie v zahraničnej mene sa pri vzniku prepočítavajú na eurá kurzom Európskej centrálnej banky platným deň pred dňom uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú, sa zaúčtujú do nákladov alebo do výnosov vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia výkazov sú monetárne položky majetku a záväzkov denominované v zahraničnej mene prepočítané na príslušnú funkčnú menu kurzom platným v deň zostavenia účtovnej závierky. Nerealizované zisky a straty z dôvodov pohybov v kurzoch sa účtujú na účtoch nákladov a výnosov bežného účtovného obdobia.

Nepeňažné položky majetku a záväzkov vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú v historických cenách, sa prepočítavajú kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sa prepočítajú na menu euro kurzom cudzej meny platným v deň určenia reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výsledku hospodárenia za bežné účtovné obdobie.

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

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

3. VÝNOSY ZO ZMLÚV SO ZÁKAZNÍKMI

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

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

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

4. ŠTÁTNE DOTÁCIE A DOTÁCIE Z FONDŮ EURÓPSKEJ ÚNIE

Skupina v roku 2019 neprijala žiadne dotácie.

5. SEGMENTY

Na základe štruktúry používanej pre vnútrofiremné výkazníctvo a riadenie spoločnosti sa spoločnosť chápe ako jeden podnikateľský segment a to výroba a dodávky parných kotlov na spaľovanie uhlia, plynu a biomasy. Podľa IFRS 8 je prevádzkový segment komponentom jednotky, ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady, ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci jednotky s rozhodujúcou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch a pre ktorý sú dostupné samostatné finančné informácie.

Informácie o výnosoch podľa geografických oblastí sú v časti C pozn. 3. Informácie o hlavných zákazníkoch sú v pozn. 4 (zverejňujú sa zákazníci, ktorí tvoria viac ako 5% tržieb).

6. DAŇ Z PRÍJMU

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

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

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

Z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov sa vykazuje odložená daň. Odložená daň sa vykazuje súvahovou záväzkovou metódou a počíta sa vo výške sadzby, ktorá sa očakáva pre obdobie, v ktorom sa bude majetok realizovať alebo v ktorom sa záväzok vysporiada. Odložená daň sa účtuje na účty výkazu súhrnných ziskov a strát.

Odložené daňové pohľadávky sa vykážu len ak je pravdepodobné, že bude zdaniteľný zisk, oproti ktorému sa pohľadávka bude môcť uplatniť. Platná sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike je 21%. Prehľad platných sadzieb daní v krajinách, kde má Skupina dcérske spoločnosti je nižšie v tabuľke. V Čile sa sadzba dane na základe daňovej reformy v rokoch 2014-2018 postupne zvyšovala a od roku 2018 je sadzba dane 27%.

Krajina	Platná sadzba dane z príjmov právnických osôb
Slovenská republika	21%
Česká republika	19%
Čile	27%

7. POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

Pozemky, budovy a zariadenia sa prvotne vykazujú v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty z poklesu hodnoty. Obstarávacie ceny zahŕňajú v zmysle IAS 16 ceny obstaraného majetku a vedľajšie náklady obstarania ako sú prepravné, montáž, clo, provízie. Obstarávacie ceny nezahŕňajú kurzové rozdiely, penále a poplatky z omeškania. Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré vzniknú do času zaradenia majetku do užívania, sú v zmysle čl. 9 štandardu IAS 23 – „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ zahrňované do obstarávacej ceny majetku, pokiaľ sú priraditeľné k obstarávanému majetku a je predpoklad, že v budúcnosti budú plynúť podniku z neho ekonomické úžitky. Náklady na úvery a pôžičky, ktoré vzniknú po zaradení majetku, sú účtované priamo do nákladov bežného roka.

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

K 31.12.2011 sa materská spoločnosť rozhodla zmeniť účtovnú politiku pre vykazovanie položiek pozemkov, budov a zariadení z nákladovej metódy na vykazovanie v reálnej hodnote. Cieľom precenenia bolo zrealizovanie hodnoty položiek pozemkov, budov a zariadení spoločnosti. Precenenie bolo opätovne vykonané ku dňu 31.12.2015 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 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 na účet nerozdelených ziskov a strát. Prevody oceňovacieho rozdielu do nerozdelených ziskov a strát sa neuskutočňujú prostredníctvom výsledku za obdobie.

Zostatková cena majetku k 31.12.2019 ak by nebol precenený.

Druh majetku	ZC účtovná bez precenenia	ZC po precenení
Pozemky	1 170	3 024
Budovy	2 366	13 078
Stroje a zariadenia	596	7 822
Dopravné prostriedky	62	1 094
Ostatný majetok	6	478
Spolu	4 200	25 496

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

Neobežný hmotný majetok sa odpisuje na základe odpisových plánov spoločnosti, ktoré odzrkadľujú dobu životnosti majetku a účtujú sa do výkazu súhrnného zisku a strát.

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

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.

8. NEHMOTNÝ MAJETOK

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

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

Náklady na software sa odpisujú počas doby platnosti licencií na jeho používanie. Odpisy majetku sú účtované do výsledku, precenenie majetku sa účtuje ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

9. FINANČNÝ LEASING – SKUPINA 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.

10. NÁKLADY NA PRIJATÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

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

11. NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ

Výdavky na výskumnú činnosť, ktoré sa uskutočňujú za účelom získania nových technických poznatkov, sa účtujú do nákladov vo výkaze súhrnného zisku a strát hneď, ako vzniknú. V prípade, že sa nové technické riešenie týka uzatvorenej zmluvy, výdavky sa aktivujú do zákazky. V účtovnom období 2019 náklady na výskum a vývoj účtované neboli.

12. POKLES HODNOTY MAJETKU

Zostatkové hodnoty pozemkov, budov, strojov a nehmotného majetku sa ku dňu zostavenia závierky testujú na zníženie hodnoty v zmysle IAS 36. Ak takáto indikácia existuje alebo sa v štandarde výslovne požaduje prevedenie testu na zníženie hodnoty majetku (pri majetku bez určenej doby životnosti), odhadne sa spätne ziskateľná hodnota majetku. Ak je táto hodnota nižšia ako zostatková hodnota majetku, zaúčtuje sa strata z poklesu hodnoty do výkazu ziskov 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).

13. ZÁSoby

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

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

14. VÝNOSY ZO ZMLUV SO ZÁKAZNÍKMI

Skupina 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. Skupina 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 v skupine a na druh výnosov, ktoré má Skupina vykazovať výnosy 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 Skupina nevie odhadnúť percento dokončenia, tržby sa vykážu len v rozsahu vynaložených nákladov, pri ktorých je pravdepodobné, že budú zaplatené zákazníkom.

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

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.

15. FINANČNÉ NÁSTROJE NEDERIVÁTOVÉ

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

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

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

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

Pohľadávky sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú kurzom platným deň pred dňom dodania a ku dňu účtovnej závierky boli prepočítané kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky tj. 31.12.2019.

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

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

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

16. FINANČNÉ NÁSTROJE DERIVÁTOVÉ

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

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

Finančné deriváty (menové forwardy, swapy a opcie) sa prvotne aj ku dňu zostavenia účtovnej závierky oceňujú na reálnu hodnotu v zmysle IFRS 9, čl.5.1.1. Zmeny v reálnej hodnote finančných derivátov sa účtujú priamo do výsledku (finančné náklady alebo finančné výnosy). Skupina neúčtuje o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9, čl. 6.5.2 (b). Reálna hodnota derivátov bola stanovená na základe modelu so vstupnými údajmi, ktoré sa dajú overiť na trhu.

17. RIZIKÁ SÚVISIACE S ČINNOSŤOU SKUPINY

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

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

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

Úverové riziko

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

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

Analýza pohľadávok za zádržné so znehodnotením k 31.12.2019

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	2 736	0	2 736
Z toho:			
Česko	17	0	17
Kuba	2 524	0	2 524
Slovensko	195	0	195
Po lehote splatnosti	0	0	0
- nad 365 dní			
Spolu	2 736	0	2 736

Analýza pohľadávok za zádržné so znehodnotením k 31.12.2018

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	2 417	0	2 417
Z toho:			
Česko	17	0	17
Kuba	2 290	0	2 290
Slovensko	110	0	110
Po lehote splatnosti	0	0	0
- nad 365 dní	0	0	0
Spolu	2 417	0	2 417

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2019

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	11 974	(360)	11 614
Z toho:			
Česká republika	9 451	(290)	9 161
Kuba	451		451
Nemecko	1 297	(70)	1 227
Slovensko	624		624
Ostatné	151		151
Po lehote splatnosti	13 676	(11 783)	1 893
- do 30 dní	1 092	(80)	1 012
- do 90 dní	435		435
- do 180 dní	9		9
- do 365 dní	327		327
- nad 365 dní	11 813	(11 703)	110
Spolu	25 650	(12 143)	13 507

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2018

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	16 501	(259)	16 242
Z toho:			
Česká republika	2 635	(259)	2 376
Kuba	9 447	0	9 447
Nemecko	489	0	489
Slovensko	3 861	0	3 861
Ostatné	69	0	69
Po lehote splatnosti	15 826	(11 797)	4 029
- do 30 dní	2 703	(317)	2 386
- do 90 dní	981	0	981
- do 180 dní	43	0	43
- do 365 dní	347	0	347
- nad 365 dní	11 752	(11 480)	272
Spolu	32 327	(12 056)	20 271

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2019

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	984	0	984
Z toho:			
Slovensko	529	0	529
Česká republika	397	0	397
Ostatné	58	0	58
Po lehote splatnosti	1 750	(1 437)	313
- do 30 dní	0	0	0
- do 90 dní	3	0	3
- do 180 dní	0	0	0
- do 365 dní	2	0	2
- nad 365 dní	1 745	(1 437)	308
Spolu	2 734	(1 437)	1 297

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2018

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	610	0	610
Z toho:			
Slovensko	161	0	161
Česká republika	358	0	358
Turecko	47	0	47
Ostatné	44	0	44
Po lehote splatnosti	1 700	(1 437)	263
- do 30 dní	0	0	0
- do 90 dní	0	0	0
- do 180 dní	0	0	0
- do 365 dní	0	0	0
- nad 365 dní	1 700	(1 437)	263
Spolu	2 310	(1 437)	873

Riziko likvidity

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

Výška poskytnutých úverových zdrojov k 31.12.2019 a 31.12.2018 je uvedená v tabuľke:

	Rok 2019	Rok 2018
Dlhodobé úverové zdroje	0	17 274
Krátkodobé úverové zdroje	22 274	8 000

Analýza rizika likvidity k 31.12.2019:

Názov položky	Spolu	Splatnosť			
		Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Prijaté úvery	22 274				
Slovensko	5 000	0	0	5 000	0
Česko	17 274	0	0	17 274	0
Krátkodobé záväzky	22 206				
Rusko	6 032	6 032	0	0	0
Slovensko	5 995	5 543	389	63	0
Česko	5 897	4 427	903	567	0
Veľká Británia	94	94	0	0	0
Nemecko	325	306	8	11	0
Holandsko	50	50	0	0	0
Taliano	60	60	0	0	0
Japonsko	28	28	0	0	0
Ostatné	55	50	0	5	0
Prijaté preddavky	3 670	3 670	0	0	0
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	1 689	0	0	0	1 689
Ostatné záväzky	2 135	1 744	0	391	0

Analýza rizika likvidity k 31.12.2018:

Názov položky	Spolu	Splatnosť			
		Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Prijaté úvery	25 274				
Slovensko	8 000	0	0	8 000	0
Česko	17 274	0	0	0	17 274
Krátkodobé záväzky	29 932				
Rusko	10 936	4 113	6 823	0	0
Slovensko	4 001	3 634	367	0	0
Česko	6 545	4 657	1 888	0	0
Veľká Británia	97	97	0	0	0
Nemecko	831	820	11	0	0
India	199	199	0	0	0
Taliano	80	80	0	0	0
Chorvátsko	23	23	0	0	0
Rakúsko	195	195	0	0	0
Ostatné	70	70	0	0	0
Prijaté preddavky	6 955	6 955	0	0	0
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	919	0	0	0	919
Ostatné záväzky	2 526	1 828	397	138	163

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2019:

Názov položky	Splatnosť				
	Spolu	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobé pohľadávky	694	0	0	0	694
Pohľadávky za zádržné	2 736	0	0	0	2 736
Pohľadávky z obchodného styku	13 507	12 660	412	324	111
Ostatné pohľadávky	1 297	1 297	0	0	0

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2018:

Názov položky	Splatnosť				
	Spolu	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobé pohľadávky	722	0	0	0	722
Pohľadávky za zádržné	2 417	0	0	0	2 417
Pohľadávky z obchodného styku	20 271	18 646	965	390	270
Ostatné pohľadávky	873	610	0	263	0

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

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

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

Analýza citlivosti na úrokové riziko v tis. EUR

	K 31.12.2019		K 31.12.2018	
	Zvýšenie/zníženie úrokovej miery o %	Dopad na HV pred zdanením v EUR	Zvýšenie/zníženie úrokovej miery o %	Dopad na HV pred zdanením v EUR
EURIBOR	+0,4%	(32)	+0,4%	(32)
EURIBOR	-0,4%	32	-0,4%	32

b) Menové riziko

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

Skupina sa snaží časť svojho rizika zabezpečovať prirodzeným ekonomickým hedžingom tak, že zmluvy s dodávateľmi sú uzatvárané v tej mene ako je mena odberateľského kontraktu. Pri analýze menového rizika je vykázaný dopad na hospodársky výsledok z pohľadávok a záväzkov v cudzej mene a otvorenej pozície z menových derivátov.

Analýza citlivosti na menové riziko CZK v tis. EUR

	K 31.12.2019		K 31.12.2018	
	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením
CZK	+20%	993	+20%	(1 161)
CZK	+5%	284	+5%	(332)
CZK	-5%	(314)	-5%	367
CZK	-20%	(1 490)	-20%	(1 741)

Analýza citlivosti na menové riziko USD v tis. EUR

	K 31.12.2019		K 31.12.2018	
	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením
USD	+20%	12	+20%	9
USD	+5%	3	+5%	2
USD	-5%	(4)	-5%	(3)
USD	-20%	(18)	-20%	(13)

Aktíva podľa mien v tis. EUR

	K 31.12.2019		K 31.12.2018	
	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2019	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2018
CZK	272 940	10 743	54 952	1 997
USD	80	71	60	49
EUR		16 071		46 062
Spolu		26 885		48 108

Závazky podľa mien v tis. EUR

	K 31.12.2019		K 31.12.2018	
	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2019	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2018
CZK	121 525	4 785	234 141	9 101
USD		0		0
EUR		45 381		51 538
Spolu		50 164		60 639

c) Cenové riziko

Skupina riadi aj cenové riziko vkladáním eskalačných klauzúl do kontraktov – pokiaľ je odberateľ prístupný na takúto formu zvýšenia ceny. Základom na riadenie tohto rizika je cenotvorba v kontraktačnej fáze a manažment dodávateľov (ceny v predbežných vs v záväzných objednávkach).

Operačné riziko

Skupina je vystavená operačným rizikám v súvislosti s kvalitou subdodávok, ktoré vyplývajú z komplexnej povahy a technických charakteristík produktov Spoločnosti. Skupina riadi tieto riziká prostredníctvom výberu dodávateľov (požiadavka na atesty, certifikáty, auditu Skupiny u subdodávateľa), nastavením a pravidelnou aktualizáciou všeobecných obchodných a nákupných podmienok Skupiny, nastavením dodacích podmienok podľa potrieb Skupiny a claim manažmentom. Skupina prostredníctvom úseku Riadenie kvality kontroluje súlad s normami a požadovanou kvalitou dodávky. Na pokrytie časti operačného rizika Skupina 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 Skupina prinášala návratnosť kapitálu vlastníkom a mohla platiť záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2018 nezmenila. Skupina sleduje vývoj ukazovateľov ako sú výkony, hospodársky výsledok, pridaná hodnota v porovnaní s jednoročným plánom. Všetky výrazné zmeny sú analyzované.

Skupina vykázala k 31.12.2019 vlastné imanie v hodnote 4 140 tis. EUR, k 31.12.2018 vlastné imanie v hodnote 1 065 tis. EUR. Vzhľadom na tieto skutočnosti týkajúce sa finančnej situácie materskej spoločnosti, vedenie spoločnosti realizuje a pokračuje v krokoch stanovených v pláne revitalizácie zameraných na stabilizáciu finančnej situácie a zlepšenie konkurencieschopnosti.

Rozdelenie finančných nástrojov podľa IAS 39 k dátumu zostavenia závierky

	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Finančné Aktíva	21 028	24 995
Z toho:		
Dlhodobé pohľadávky	694	722
Pohľadávky za zádržné	2 736	2 417
Finančné investície – termínované vklady	2	2
Krátkodobé pohľadávky	13 507	20 271
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 089	1 583
Finančné Pasíva	(46 169)	(56 125)
Z toho:		
Prijaté úvery	(22 274)	(25 274)
Dlhodobé záväzky	(1 689)	(919)
Krátkodobé záväzky	(22 206)	(29 932)

18. NÁKLADY NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

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

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

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

Pri nákladoch na zamestnanecké pôžitky je vplyv dcérskych spoločností zanedbateľný.

19. ŠTÁTNY PROGRAM SOCIÁLNEHO A DÔCHODKOVÉHO POISTENIA

Na základe zákonov platných v Slovenskej republike a v Českej republike spoločnosti odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a 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. Skupina nemá záväzok odvádzat' z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec, percento odvodov je stanovené platným zákonom o sociálnom a zdravotnom poistení.

20. REZERVY

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

21. ZISK NA AKCIU

Základný ukazovateľ zisk na akciu sa počíta vydelením zisku alebo straty priraditeľnej akcionárom Skupiny na základe váženého priemeru a doby vlastníctva akcie v danom období. Skupina nezverejňuje zriedený zisk na akciu, nakoľko nevlastní konvertibilné cenné papiere ani zamestnanecké opcie na nákup akcií. Skupina dosiahla za účtovné obdobie 2019 stratu 8 547 tis. EUR pripadajúcu na vlastníkov materskej spoločnosti. EUR. Zisk pripadajúci na akciu materskej spoločnosti v hodnote 1,00 EUR je (0,32) EUR.

C. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM V TIS. EUR

1. TRŽBY

	Rok 2019	Rok 2018
Tržby zo hlavnej činnosti	42 351	69 137
Tržby z predaja služieb	826	856
Ostatné tržby	6 115	1 992
Spolu	49 292	71 985

2. VÝNOSY PODĽA TYPOV KOTLOV

	Rok 2019	Rok 2018
Bloky pre tepelnú energetiku	18 892	37 694
Ekológia - denox	162	
Kotly na spaľovanie biomasy	137	263
Fluidné kotly	7 863	15 321
Klasické kotly	13 369	7 550
Kusové dodávky	4 142	4 370
Oceľové konštrukcie	956	986
Ostatné	3 771	5 801
Spolu	49 292	71 985

3. GEOGRAFICKÉ INFORMÁCIE

Výnosy	Rok 2019	Rok 2018
Bosna a Hercegovina	0	165
Česká republika	20 447	23 998
Čile	383	174
Nórsko	0	44
Južná Afrika	843	0
Kuba	20 017	40 607
Nemecko	2 966	218
Poľsko	8	346
Rakúsko	33	728
Slovensko	3 468	3 677
Slovinsko	0	40
Srbsko	37	525
Taliano	676	236
Turecko	146	1 164
Veľká Británia	110	0
Ostatné	158	63
Spolu	49 292	71 985

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

4. INFORMÁCIE O HLAVNÝCH ZÁKAZNÍKOCH

Názov zákazníka	Hodnota výnosov v roku 2019	Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2019
Zákazník 1	9 701	20
Zákazník 2	7 870	16
Zákazník 3	7 342	15
Zákazník 4	5 407	11
Zákazník 5	4 775	10
Ostatné	14 197	28
Spolu	49 292	100
Názov zákazníka	Hodnota výnosov v roku 2018	Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2018
Zákazník 1	37 475	52
Zákazník 2	15 011	21
Zákazník 3	3 491	5
Zákazník 4	3 378	5
Zákazník 5	3 175	4
Ostatné	9 455	13
Spolu	71 985	100

5. SPOTREBA SLUŽIEB

	Rok 2019	Rok 2018
Opravy a udržiavanie	(702)	(479)
Služby na zákazky	(18 984)	(17 105)
Ostatné služby	(963)	(1 271)
Spolu	(20 649)	(18 855)

6. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok 2019	Rok 2018
Hrubé mzdy zamestnancov	(9 276)	(9 488)
Odvody do fondov	(3 890)	(3 954)
Spolu	(13 166)	(13 442)

7. FINANČNÉ VÝNOSY

	Rok 2019	Rok 2018
Ostatné finančné výnosy	82	3 038
Kurzové zisky	336	215
Výnosy z úrokov	0	0
Spolu	418	3 253

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

8. FINANČNÉ NÁKLADY

	Rok 2019	Rok 2018
Ostatné finančné náklady	(69)	(44)
Kurzové straty	(230)	(187)
Úroky	(230)	(341)
Spolu	(529)	(572)

Najvýznamnejší vplyv na kurzové rozdiely mal kurz dolára a českej koruny, ktorých hodnoty boli 31.12.2019 EUR/USD 1,123 a EUR/CZK 25,408.

9. NÁKLADY NA AUDIT

	Rok 2019	Rok 2018
Overenie účtovnej závierky	48	45
Ostatné audítorské služby	25	25

10. NEHMOTNÝ MAJETOK

	Software	Ostatný	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY			
K 31. decembru 2017	1 009	46	1 055
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
K 31. decembru 2018	1 009	46	1 055
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
K 31. decembru 2019	1 009	46	1 055
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY			
K 31. decembru 2017	(980)	(46)	(1 026)
Odpis za rok	(23)	0	(23)
Zrušené pri vyradení	0	0	0
K 31. decembru 2018	(1 003)	(46)	(1 049)
Odpis za rok	(6)	0	(6)
Zrušené pri vyradení	0	0	0
K 31. decembru 2019	(1 009)	(46)	(1 055)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
K 31. decembru 2018	6	0	6
K 31. decembru 2019	0	0	0

11. POZEMKY, BUDOVY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zariadenia a ostatné	Celkom
<i>PRECENENÉ HODNOTY</i>			
K 31. decembru 2017	36 503	40 493	76 996
Prírastky	0	173	173
Úbytky	0	(675)	(675)
K 31. decembru 2018	36 503	39 991	76 494
Prírastky	0	247	247
Úbytky	0	(151)	(151)
Precenenie majetku	7 977	6 704	14 681
K 31. decembru 2019	44 480	46 791	91 271
<i>OPRÁVKY A POKLES HODNOTY</i>			
K 31. decembru 2017	(25 503)	(35 650)	(61 153)
Odpisy	(1 458)	(1 445)	(2 903)
Zrušené pri vyradení	0	514	514
K 31. decembru 2018	(26 961)	(36 581)	(63 542)
Odpisy	(1 416)	(950)	(2 366)
Zrušené pri vyradení	0	133	133
K 31. decembru 2019	(28 377)	(37 398)	(65 775)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA NETTO			
K 31. decembru 2018	9 542	3 410	12 952
K 31. decembru 2019	16 103	9 393	25 496

12. MAJETOK PRENAJATÝ FORMOU LEASINGU

Skupina neeviduje majetok obstaraný formou leasingu.

13. POISTENIE MAJETKU

Poist'ovňa	Číslo poistnej zmluvy	Poistný limit	Platnosť zmluvy
Allianz– Slovenská poist'ovňa	PZ411018176	301 421	1.1.2008 – neurčito

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

14. ODLOŽENÁ DAŇ

	K 31.12.2018	Na ťarchu (v prospech) vlastného imania	Na ťarchu (v prospech) zisku	K 31.12.2019
Opravná položka k zásobám	223		(10)	213
Opravná položka k pohľadávkam	1 101		48	1 149
Závazok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov	281		(82)	199
Z rozdielných daňových a účtovných zostatkových cien majetku	49		138	187
Závazok z garancií	63		0	63
Z precenenia majetku	(1 729)	(3 094)	421	(4 402)
Z rezerv	20		547	567
Zo záväzkov po splatnosti	80		(48)	32
Z nákladov podmienených zaplatením	174		(153)	21
Celkom odložená daňová pohľadávka (záväzok)	262	(3 094)	861	(1 971)

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.

Dcérska spoločnosť v Čile má možnosť umorovať daňovú stratu vo výške 13 574 tis. EUR, z čoho odložená daň predstavuje 3 665 tis. EUR. Dcérska spoločnosť ale o tejto odloženej dani neúčtovala.

Prehľad neumorených strát materskej spoločnosti v tis. EUR

	Hodnota straty	Možnosť umorenia do zdaňovacieho obdobia	Hodnota straty, ktorú možno umoriť
Daňová strata 2018	3 268	2019 - 2022	2 451
Daňová strata 2019	2 815	2020 – 2023	2 815

Vzhľadom na vplyv daňových záväzkov z rozdielov zostatkových cien majetku a z precenenia majetku a ostatných rozdielov je pre rok 2019 vykázaná súhrnná daň ako odložená daňový záväzok.

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

15. ZÁSoby

	Materiálové zásoby	Materiál na ceste	Tovar	OP k materiálu	OP k tovaru	Netto
K 31. decembru 2018	5 424	161	0	(1 064)	0	4 521
Prírastky	6 128	190				
Úbytky	(5 877)	(161)		(49)		
K 31. decembru 2019	5 675	190	0	(1 015)	0	4 850

Materiál použitý na výrobu je účtovaný do nákladov ako spotreba materiálu. V roku 2019 bol úbytok z predaja zásob účtovaný do ostatných prevádzkových nákladov v hodnote 245 tis. EUR.

16. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ZÁSOBÁM

	K 31.12.2018	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2019
OP k materiálu	1 064	0	(38)	0	1 015
OP k tovaru	0	0	0	0	0
Spolu	1 064	0	(38)	0	1 015

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

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

17. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K POHĽADÁVKAM

	K 31.12.2018	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	Preklasifikácia	K 31.12.2019
OP k pohľadávkam z obch. styku	10 671	622	(1)	(551)	16	10 757
OP k pohľadávkam v konkurze	1 385	0	0	0	0	1 385
OP k pohľadávkam za zádržné	0	51	0	(35)	(16)	0
OP k ostatným pohľadávkam	1 437	0	0	0	0	1 437
Spolu	13 493	673	(1)	(586)	0	13 579

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

18. ZMLUVNÉ AKTÍVA A PASÍVA ZO ZAKAZIEK

	K 31.12.2019	K 31.12.2018
<i>Pohľadávky voči zákazníkom</i>		
Náklady na zákazky do konca účt. obdobia	10 620	23 611
Zisk	444	(89)
Fakturácia	(6 505)	(4 298)
Pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	4 559	19 224
Náklady na zákazky do konca účt. obdobia	118 391	68 337
Zisk	12 222	9 034
Fakturácia	(132 472)	(79 444)
Závazky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	(1 859)	(2 073)
Prijaté preddavky	3 670	6 955
Zádržné netto	2 736	2 417

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 2019 by bol zníženie o 1 026 tis. EUR (v roky 2018: 1 695 tis. EUR).

19. PREHĽAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

Názov zákazky	Rozpočtované výnosy	Stupeň dokončenia v %
Mariel	89 790	95,27
Synthesia Pardubice	26 015	99,79
Třebovice DENOX K12	9 822	64,94
Vřesová pehrievače K1-K5	7 721	62,5
Felton Modernizácia K1	8 228	97,13

20. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Krátkodobé pohľadávky	25 650	32 328
Do lehoty splatnosti	11 975	16 242
Po lehote splatnosti	13 675	16 086
Straty zo zníženia hodnoty	(12 143)	(12 057)
Krátkodobé pohľadávky netto	13 507	20 271

21. OSTATNÉ POHĽADÁVKY

	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Ostatné pohľadávky	2 734	2 310
- do lehoty splatnosti	984	605
- po lehote splatnosti	1 750	1 705
Straty zo zníženia hodnoty	(1 437)	(1 437)
Ostatné pohľadávky netto	1 297	873

22. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Bankové účty	4 080	1 574
Pokladne	9	9
Spolu	4 089	1 583

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

23. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

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

Fondy zo zisku

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

Rozdelenie HV materskej spoločnosti z predchádzajúceho obdobia

V účtovnom období končiacom sa 31.12.2018 materská spoločnosť dosiahla stratu 1 143 tis. EUR, ktorá bola zaúčtovaná do neuhradených strát minulých období.

Rozdelenie HV materskej spoločnosti za účtovné obdobie 2019

V účtovnom období končiacom sa 31.12.2019 materská spoločnosť dosiahla stratu 9 585 tis. EUR. O rozdelení HV rozhodne riadne valné zhromaždenie.

Návrh štatutárneho orgánu na rozdelenie straty: prevod do neuhradených strát minulých období.

Kapitálové fondy

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

<i>Oceňovací rozdiel k 31.12.2019 brutto</i>	<i>20 966 tis. EUR</i>
<i>Odložená daň</i>	<i>(4 403) tis. EUR</i>
Oceňovací rozdiel netto	16 563 tis. EUR

Rezervný fond tvorený pri zvýšení základného imania	2 411 tis. EUR
Odpustenie časti záväzku od akcionára v roku 2017	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

24. DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Do lehoty splatnosti	1 689	919
- so zostatkovou dobou splatnosti 1 rok až 5 rokov	1 689	919
- so zostatkovou dobou splatnosti nad 5 rokov	0	0
Po lehote splatnosti	0	0
Spolu	1 689	919

25. REZERVY

	K 31.12.2018	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2019
Rezerva na zamestnanecké požitky dlhodobá	1 042	0	0	(94)	948
Rezerva na odstupné krátkodobá	18	0	(18)	0	0
Spolu	1 060	0	(18)	(94)	948

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

26. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Kľúčové predpoklady použité pri odhade aktuárskeho ocenenia

	2019	2018
Hodnota záväzku	948	1 042
Diskontná sadzba	-0,22% až 1,85%	-0,08% až 2,46%
Predpokladané zvýšenie miezd	2%	2%
Minimálna mzda	580 EUR	520 EUR
Priemerná mzda v SES a.s.	1 377	1 336
Odvodové zaťaženie	35,2%	35,2%
Príspevok pri úmrtí pre pozostalých	2 000 EUR	2 000 EUR

Výpočet hodnoty záväzku bol uskutočnený pre 509 zamestnancov z ich priemernej mesačnej mzdy. Výška vyplateného odchodného v roku 2019 bola 10 tis. EUR a výška vyplateného odstupného bola 110 tis. Eur (v roku 2018: 14 tis. EUR a 48 tis. EUR).

27. KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Do lehoty splatnosti	11 810	19 983
Po lehote splatnosti	10 396	9 949
Spolu	22 206	29 932

Skupina vykazuje medzi záväzkami očakávané náklady na záručné opravy ukončených projektov. V prípade, že by došlo k prekročeniu očakávaných budúcich nákladov na záručné opravy o 50%, vplyv na výsledok za rok 2019 by bol zníženie o 150 tis. Eur (v roku 2018: 150 tis. EUR).

28. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Do lehoty splatnosti	1 646	1 473
Po lehote splatnosti	489	1 053
Spolu	2 135	2 526

Medzi ostatné krátkodobé záväzky patria aj záväzky voči zamestnancom za nevyplatené dovolenky a mzdy v sume 1 073 tis. EUR.

29. SOCIÁLNY FOND

	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Počiatočný stav	62	62
Tvorba	82	78
- na ťarchu nákladov	82	78
- zo zisku	0	0
Čerpanie sociálneho fondu	(80)	(78)
Konečný zostatok sociálneho fondu	64	62

30. BANKOVÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Všetky prijaté úvery sú v eurách.

Druh úveru	Veriteľ	Splatnosť	Úroková sadzba	k 31.12.2019	k 31.12.2018
<i>Dlhodobé úvery</i>					
Finančná výpomoc	EPI	31.12.2019	Pohyblivá	0	17 274
<i>Krátkodobé úvery</i>					
Finančná výpomoc	EPI	31.12.2020	Pohyblivá	17 274	0
Prevádzkový	EXIMBANKA	28.2.2020	6M EURIBOR +3,5%	5 000	8 000
Spolu				22 274	25 274

Priemerná úroková sadzba pôžičky prijatej od EPI počas roka 2019 predstavovala 0%.(v roku 2018: 0%).

Odsúhlasenie záväzkov z finančnej činnosti

	K 1.1.2019	Peňažné toky	Nepeňažné operácie	Preklasifikácia	K 31.12.2019
<i>Dlhodobé úvery</i>					
Kontokorentný					
Finančná výpomoc	17 274	0	0	(17 274)	0
<i>Krátkodobé úvery</i>					
Finančná výpomoc	0	0	0	17 274	17 274
Prevádzkový	8 000	(3 000)	0	0	5 000
Spolu	25 274	(3 000)	0	0	22 274

31. ODSÚHLASENIE EFEKTÍVNEJ DAŇOVEJ SADZBY

	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Hospodársky výsledok pred zdanením	(9 365)	(1 411)
Sadzba dane	21%	21%
Predpokladaná daň	(1 963)	(296)
Vplyv trvalých rozdielov	317	65
Vplyv pohľadávky z umorovania straty	0	0
Vplyv dočasných/ostatných rozdielov	891	(218)
Daň	(759)	(449)
Skutočná daňová sadzba	(8,10%)	(31,84%)

Materská spoločnosť v roku 2019 dosiahla daňovú stratu 7 688 tis. EUR.

32. ZÁLOŽNÉ PRÁVA

Názov	K 31.12.2019	K 31.12.2018	Titul	Banka
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	6 951	8 806	Záruky	EXIMBANKA
Záložné právo na budúce pohľadávky	0	19 301	Záruky, úvery	EXIMBANKA

33. BANKOVÉ ZÁRUKY

Popis	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018	Vecné zabezpečenie záväzkov
Bankové záruky výkonové a za záručnú dobu	10 529	9 444	zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. vkladmi
Bankové záruky za ponuky a za akontácie	4 407	1 996	zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. vkladmi
Banková záruka za úver	0	0	zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. vkladmi
Spolu	14 936	11 440	

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

	Odmeny 2019	Odvody 2019	Dôchodkové poistenie
Štatutárne orgány	33	10	5
Dozorné orgány	6	3	1
Riadiace orgány	481	165	73

	Odmeny 2018	Odvody 2018	Dôchodkové poistenie
Štatutárne orgány	32	10	5
Dozorné orgány	6	2	1
Riadiace orgány	547	173	72

Členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov neboli v roku 2019 poskytnuté žiadne iné nepeňažné alebo peňažné príjmy, výhody alebo úvery.

35. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

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

Názov	Rok 2019			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Akcionár	0	17 274	0	0
Názov	Rok 2018			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Akcionár	0	17 274	0	0

36. PODMIENÉ 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.

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

Nie sú známe žiadne takéto skutočnosti.

Koncom roku 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny týkajúce sa COVID-19, následne sa vírus rozšíril aj na ďalšie kontinenty, vrátane Európy. Vedenie spoločnosti vyhodnocuje opatrenia súvisiace s COVID-19 a bude pokračovať v ich ďalšom monitorovaní a podnikne všetky možné kroky k odstráneniu či zmieneniu potenciálnych negatívnych účinkov na Spoločnosť a jej zamestnancov. Tieto opatrenia môžu mať priamy, či nepriamy dopad aj na budúcu hospodársku situáciu Spoločnosti a súvisiace ocenenie majetku a záväzkov. Keďže v súčasnej dobe nie je možné presne odhadnúť, aká opatrenia budú v účinnosti a po akú dlhú dobu, vedenie spoločnosti v súčasnosti nedokáže spoľahlivo určiť konkrétne dopady. Vedenie Spoločnosti sa však na základe vyhodnotenia všetkých aktuálne dostupných informácií domnieva, že predpoklad nepretržitého pokračovania spoločnosti ako zdravo fungujúci podnik nie je ohrozený, a preto použitie tohoto predpokladu pre zostavenie účtovnej závierky je i naďalej vhodné, a v súčasnosti ani neexistuje významná neistota týkajúca sa tohoto predpokladu.

Vzhľadom k súčasným trhovým podmienkam a ďalšiemu ekonomickému vývoju vedenie spoločnosti pri analýze budúceho pokračovania podnikateľskej činnosti zvážilo viacero možných scenárov budúceho vývoja, ktoré vychádzali z očakávaných predpokladov budúcej realizácie súčasne prebiehajúcich, už zazmluvnených a budúcich projektov a zohľadňovali rôznu úroveň reorganizácie existujúcich interných výrobných kapacít s dôrazom na pokračujúcu výrobnú činnosť.

Spoločnosť vo svojej analýze dospela k záveru, že v každom z uvažovaných scenárov, ktoré pokrývali obdobie 2020 - 2022, je zaistené nepretržité pokračovanie spoločnosti ako zdravo fungujúci podnik, a preto použitie tohoto predpokladu pre zostavenie účtovnej závierky je i naďalej vhodné, a v súčasnosti ani neexistuje významná neistota týkajúca sa tohoto predpokladu. V prípade konzervatívnych variant očakáva spoločnosť v roku 2020 pokles tržieb približne o 34% oproti roku 2019, EBITDA však na úrovni roku 2019. Nasledujúce roky spoločnosť neočakáva zhoršenie celkových tržieb a / alebo EBITDA oproti roku 2019, naopak od nasledujúceho obdobia by už prijaté reorganizačné opatrenia mali prispieť k vygenerovaniu pozitívnych výsledkov. Spoločnosť pracuje s rôznou úrovňou poklesu počtu zamestnancov vo väčšine variant reorganizačných opatrení a v máji roku 2020 ohlásila plánované hromadné prepúšťanie zamestnancov.

V súvislosti s posúdením nepretržitého trvania podniku spracovalo vedenie spoločnosti ešte doplnkové hodnotenie využitia hmotného dlhodobého majetku. Dlhodobý majetok Spoločnosti bol k 31. decembru 2019 precenený na reálnu hodnotu. Vzhľadom k potenciálnemu nevyužitiu niektorých výrobných hál, strojov a zariadení by mohlo v roku 2020 dôjsť k dočasnému zníženiu hodnoty majetku, ktoré nie je možné v tejto situácii odhadnúť.

Predpoklady a odhady, ktoré boli použité pri zostavení účtovnej závierky si môžu vyžadovať budúce revízie. Tieto môžu mať za následok úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcich obdobiach, ak sa nepodari zrealizovať plány spoločnosti. Majoritný akcionár plánuje aj naďalej Spoločnosť podporovať. Vedenie spoločnosti je presvedčené, že za súčasnej situácie nie je možné vykonať detailnejšiu analýzu, ktorá by mohla odrážať situáciu v blízkej budúcnosti, ktorá sa môže zmeniť vzhľadom na vývoj trhových podmienok.

38. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2018 bola schválená členmi predstavenstva dňa 25. júla 2019. Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2019 bude prerokovaná členmi predstavenstva v mesiaci september 2020.



Ing. Martin Paštika, MBA
Predseda predstavenstva
SLOVESNSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Milan Války
Člen predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKE STROJARNE a.s.