

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K INDIVIDUÁLNEJ VÝROČNEJ SPRÁVE
K ČASTI SPRÁVA K INFORMÁCIÁM, KTORÉ SA
UVÁDZAJÚ V INDIVIDUÁLNEJ VÝROČNEJ SPRÁVE

31. DECEMBER 2020

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

k časti Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v individuálnej výročnej správe

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

Overili sme individuálnu účtovnú závierku spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2020 uvedenú v prílohe priloženej individuálnej výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 25. mája 2021 vydali správu nezávislého audítora, ktorá sa nachádza v prílohe individuálnej výročnej správy spoločnosti. Tento dodatok sme vypracovali v zmysle § 27 odsek 6 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“).

Na základe vykonaných prác, ktoré sú opísané v časti „Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v individuálnej výročnej správe“ vyššie uvedenej správy nezávislého audítora, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v individuálnej výročnej správe spoločnosti zostavenej za rok 2020 sú v súlade s jej individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- individuálna výročná správa obsahuje informácie podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

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. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 2. augusta 2021



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

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



VÝROČNÁ SPRÁVA
SPOLOČNOSTI
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.
za rok
2020

Tlmače 30. júna 2021

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	8
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	11
2.1	Kódex o riadení spoločnosti a informácie o odchýlkach	11
2.2	Metódy riadenia, hlavné systémy vnútornej kontroly a riadenie rizík	28
2.3	Orgány spoločnosti	29
2.3.1	Valné zhromaždenie	29
2.3.2	Predstavenstvo	29
2.3.3	Dozorná rada	30
2.3.4	Výbor pre audit	30

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 01.01.2020 do 31.12.2020 (ďalej aj ako „sledované účtovné obdobie“).

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

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 roku **2019** spoločnosť dosiahla tržby z hlavnej činnosti vo výške 42 088 tis. EUR, z čoho vývoz predstavoval 86,69 % (36 488 tis. EUR).

Celkové aktíva (netto) dosiahli hodnotu 60 493 tis. EUR, z toho dlhodobé aktíva tvoria 53,55 % (32 394 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 31.12.2019 hodnotu 28 099 tis. EUR (46,45 % z celkových aktív). Zásoby tvoria 17,21 % (4 837 tis. EUR) krátkodobých aktív, pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby tvoria 16,22 % (4 559 tis. EUR) krátkodobých aktív. Hodnota finančných prostriedkov bola 3 977 tis. EUR, čo predstavuje 14,15 % krátkodobých aktív.

Pohľadávky z obchodného styku dosiahli výšku 13 444 tis. EUR a záväzky z obchodného styku výšku 22 439 tis. EUR.

Spoločnosť za r. 2019 dosiahla stratu 9 585 tis. EUR po zdanení.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad niektorých vybraných ukazovateľov z **individuálnej** účtovnej závierky spoločnosti za rok 2020 a 2019:

Ukazovateľ	Jednotka	2020	2019
Tržby z hlavnej činnosti	tis. EUR	23 865	42 088
- z toho vývoz	tis. EUR	23 418	36 488
Zisk pred zdanením (strata)	tis. EUR	(15 078)	(10 346)
Daň splatná	tis. EUR	0	(44)
Daň odložená	tis. EUR	1 218	805
Ostatný zisk (strata)	tis. EUR	0	0
Zisk po zdanení (strata)	tis. EUR	(13 860)	(9 585)
Osobné náklady	tis. EUR	(12 532)	(12 590)
Odpisy	tis. EUR	(4 491)	(2 362)
Pridaná hodnota	tis. EUR	4 383	11 879
Zamestnanci	osoby	497	533
Pridaná hodnota na zamestnanca	EUR	8 819	22 287
Priemerný plat	EUR	1 396	1 352
Bežná likvidita podniku		0,21	0,48
Celková likvidita podniku		0,30	0,58
Celková zadlženosť	%	115,62	87,94

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

1.2 Informácie o vplyve činnosti spoločnosti na životné prostredie a zamestnanosť

Priemerný evidenčný stav v spoločnosti v sledovanom účtovnom období predstavoval 497 zamestnancov, čo je pokles oproti r. 2019, kedy bol priemerný evidenčný stav 533 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

Valné zhromaždenie 30.6.2021 schválilo predaj časti podniku, čo však nemá žiadny vplyv na predpoklad nepretržitého pokračovania spoločnosti v 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
- Potrebná výroba tlakových celkov pre projekty bude v prípade potreby zabezpečená externými výrobnými kapacitami podľa dizajnu SES (outsourcing výroby)
- 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
- Optimalizácia potenciálne nevyužitých kapacít

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 2020 po zdanení v sume 13 860 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.

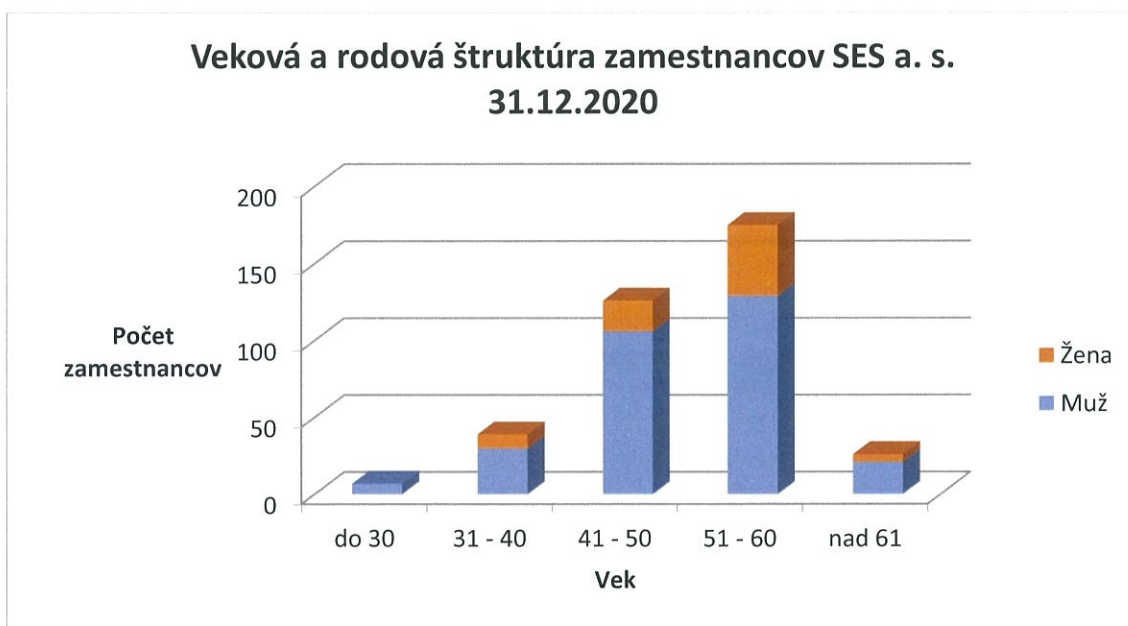
1.18 Nefinančné informácie v oblasti spoločenskej zodpovednosti

Spoločnosť predovšetkým dodáva kotly (uhľové, 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 497 zamestnancov, čo je pokles oproti r. 2019, kedy bol priemerný evidenčný stav 533 zamestnancov. Spoločnosť je významným zamestnávateľom v regióne.

Veková a rodová štruktúra zamestnancov spoločnosti k 31.12.2020:



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	5	0	5	0	5
Dozorná rada	1	2	3	0	3
Výbor pre audit	0	3	3	0	3
Vedúci zamestnanci v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva	6	1	7	0	7

1.20 Správa o odmeňovaní členov orgánov verejnej akciovej spoločnosti

Prehľad vyplatených odmien a výhod jednotlivých členov orgánov SES a.s. v roku 2020 (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
Mgr. Milan Války	7 980,00	0,00
Ing. Dalibor Cucor	7 980,00	0,00
Ing. Robert Bundil	7 966,56	0,00
Ing. Mirek Topolánek	908,83	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 2020 pohyblivá zložka nebola spätne vymáhaná. Počas roka 2020 sa nevyskytli žiadne prípady podľa § 201a ods. 3 Obchodného zákonníka. S výkonom funkcie nie je spojené odmeňovanie vo forme akcií a opcií. V roku 2020 neboli poskytnuté žiadne akcie a opcie v súvislosti s výkonom funkcie.

Priemerný ročný súhrn odmien (za roky 2016-2020) (v €):

priemer člena predstavenstva	7 974,00
priemer člena dozornej rady	1 980,00
priemer ostatných zamestnancov	15 212,00

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. Vnútorné 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 / nesplňa	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>	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. 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.
2. Postupy súvisiace s uplatňovaním hlasovacích práv by nemali byť prehnane zložité a nákladné:	<i>spĺňa</i>	Odmeňovanie vo forme akcií nie je aplikované.
I. Zriadené kanály pre komunikáciu a rozhodovanie s menšinovými a zahraničnými akcionármi.	<i>spĺňa</i>	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
II. Zrušenie prekážky pre účasť na valných zhromaždeniach (zákaz hlasovania pomocou zástupcu, poplatky za hlasovanie, a pod.).	<i>spĺňa</i>	Spoločnosť nezaviedla žiadne prekážky pre účasť a hlasovanie na valnom zhromaždení. Pre uľahčenie výkonu pravá akcionára zúčastniť sa na valnom zhromaždení a hlasovať sú prijaté tieto základné opatrenia: - 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>	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.
3. Akcionári majú:		
i. Právo klásť otázky orgánom spoločnosti a externému auditu a dostať na ne odpovede.	<i>spĺňa</i>	Žiadnemu akcionárovi nie je odoprené právo klásť na valnom zhromaždení otázky. Pri poskytovaní informácií predstavenstvo dodržiava ustanovenia § 180 ods. 3, 4 Obch. zák.
ii. Právo navrhovať body programu a predkladať návrhy uznesení prostredníctvom jasného a jednoduchého postupu.	<i>spĺňa</i>	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 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 navrhovať 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 spätosti 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 dôveryhodnosti 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>Účasť 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>	Spoločnosť 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 2019 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 splňa</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 splňa</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>splňa</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>splňa</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. Lojalnosť členov orgánov voči spoločnosti a všetkým akcionárom.	<i>splňa</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>splňa</i>	Obchody v rámci skupiny sa robia vždy za primerané protiplnenie.
3. Výkup akcií za spravodlivé protiplnenie v prípade ukončenia verejného obchodovania spoločnosti.	<i>splňa</i>	Spoločnosť nerozhodla o ukončení verejného obchodovania akcií spoločnosti.
H. Efektívne a transparentné možnosti získania kontroly nad spoločnosťou.		
1. Prevzatie spoločnosti, zlúčenia, splnutia, predaj významnej časti podniku a iné mimoriadne transakcie za transparentné ceny a za spravodlivých podmienok chrániac práva všetkých akcionárov.	<i>splňa</i>	V roku 2019 nedošlo k žiadnej z popisovaných transakcií.
2. Nástroje na ochranu proti prevzatiu spoločnosti nepoužívať na ochranu manažmentu a orgánov spoločnosti pred zodpovednosťou.	<i>splňa</i>	Spoločnosť nemá zavedené žiadne osobitné nástroje na ochranu proti prevzatiu 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 spoločnosti.	<i>spĺňa / nespĺňa</i>	<i>spôsob splnenia / dôvody nesplnenia (stručný popis)</i>
1. Spoločnosť zverejňuje postupy a stratégie správy spoločnosti, 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 spoločnosti 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 využitím dôverných informácií alebo s využitím manipulácie 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.
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 štát jej sídla.	<i>spĺňa</i>	Akcie spoločnosti sú emitované v štáte sídla spoločnosti.

III. PRINCÍP: ÚLOHA ZAJAINTERESOVANÝCH STRÁN PRI SPRÁVE SPOLOČNOSTÍ		
	<i>spĺňa / nesplňa</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.	spĺňa	Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu je súčasťou ročnej a polročnej finančnej správy spoločnosti.
II. Zverejňovanie odchýlok od odporúčaní Kódexu.	spĺňa	Odchýlky od odporúčaní Kódexu sú uvedené v tomto Vyhlásení, spolu so zdôvodnením.
F. Ochrana veriteľov		
I. Riešenie integrity funkcionárov spoločnosti.	spĺňa	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.
<i>„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	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.	spĺňa	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 / nespĺňa	spôsob splnenia / dôvody nesplnenia (stručný popis)
1. Auditovaná účtovná závierka dokumentujúca finančnú výkonnosť a finančnú situáciu spoločnosti.	spĺňa	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.	spĺňa	Popis širších cieľov a informácie sú zverejňované ako súčasť výročnej správy.
3. Informácie o štruktúre vlastného imania, kvalifikovanej účasti a osobitnej kontrole:	spĺňa	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	spĺňa	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%

osobách s právom osobitnej kontroly a veľkosti ich hlasovacích práv.		
<i>Informácie o štruktúre skupiny, ak je súčasťou takejto skupiny.</i>	<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.
<i>Informácie o vlastníctve akcií spoločnosti členmi predstavenstva alebo dozornej rady spoločnosti alebo zamestnancami vyššieho manažmentu a ich hlasovacích právach.</i>	<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>	Predstavenstvo: Ing. Martin Paštika, MBA, predseda Ing. Robert Bundil, člen Mgr. Milan Války, člen Ing. Dalibor Cucor, člen Ing. Mirek Topolánek, člen Dozorná rada: Mgr. Ing. Jiří Nováček, predseda Mgr. Otília Švecová, člen Mgr. Hana Krejčí, PhD., člen Výbor pre audit: Ing. Mária Dubnická, predseda JUDr. Zuzana Bartová, člen JUDr. Linda Lúčanská člen
I. Informácie o kvalifikácii a skúsenostiach.	<i>spĺňa</i>	Ing. Martin Paštika, MBA, predseda predstavenstva 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. Hlavnú časť manažérskej kariéry prežil v skupine Expandia, kde v uplynulých rokoch pôsobil postupne ako obchodný riaditeľ nábytkárskej firmy Jitona Soběslav a generálny riaditeľ textiliek 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. Do spoločnosti J&T Investment Advisors nastúpil v júni 2006, pričom s touto finančnou skupinou projektovo spolupracoval už od roku 2003. 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. Ing. Robert Bundil, člen predstavenstva Vyštudoval 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. Ing. Robert Bundil pracoval od júna 2005 v spoločnosti J&T Investment Advisors na pozícii Controlling Manager. Od októbra 2006 pracoval v spoločnosti SES a.s. Tlmače na pozícii Riaditeľa 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. Od apríla 2008 pôsobí vo funkcii člena predstavenstva SES a.s., pôsobil aj v orgánoch niektorých dcérskych a pridružených spoločností skupiny SES. Mgr. Milan Války, člen predstavenstva Ukončené vzdelanie: Univerzita Komenského, Bratislava, Fakulta managementu, získanie certifikátu ACCA, DipIFR a CFA. 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 managera 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. Od 27.4.2010 člen predstavenstva SES a.s. Ing. Dalibor Cucor, člen predstavenstva Vyštudoval 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 Riaditeľa obchodnej skupiny Kotly pre elektrárne a priemysel. Od 1.5.2009 zastáva pozíciu obchodného riaditeľa SES a.s. Od 23.9.2010 člen predstavenstva SES a.s. Ing. Mirek Topolánek, člen predstavenstva 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. Od 20.11.2020 člen predstavenstva SES a.s.
--	--	--

	Mgr. Ing. Jiří Nováček, predseda dozornej rady V roku 2003 absolvoval Fakultu medzinárodných vzťahov na Vysokej škole ekonomickej v Prahe. V roku 2006 absolvoval Právnickú fakultu na Karlovej univerzite v Prahe. V roku 2006 získal na Právnickej fakulte Univerzity v Utrechte v Holandsku akademický stupeň LL.M. (Master of Laws). V rokoch 1999 - 2003 pôsobil v Snemovni reprezentantov v Českom parlamente. 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. 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. Od 01.08.2018 predseda dozornej rady SES a.s. Mgr. Hana Krejčí, PhD., člen dozornej rady 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. 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. Od roku 2014 je členom predstavenstva EP Industries, a.s. Od 10.12.2008 do 6.5.2013 člen výboru pre audit SES. Od 01.08.2018 člen dozornej rady SES a.s. Mgr. Otília Švecová, člen dozornej rady Stredná priemyselná škola strojnícka Levice a Dubnický technologický inštitút 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. V súčasnosti pracuje na oddelení Realizácie projektov ako projektant. Zastáva funkciu predsedníčky ZO ECHOZ. Od 28.2.2018 člen dozornej rady SES a.s. volený zamestnancami. Ing. Mária Dubnická, predseda výboru pre audit Vyšťudovala Ekonomickú univerzitu, Fakulta podnikového manažmentu v Bratislave 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. Od 27.4.2010 je predsedom výboru pre audit SES a.s. JUDr. Zuzana Bartová, člen výboru pre audit Absolvovala Právnickú fakultu Univerzity Komenského v Bratislave. 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. 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.). Od 28.6.2018 člen výboru pre audit SES a.s. JUDr. Linda Lúčanská , člen výboru pre audit 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. 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. 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. Od 27.6.2019 člen výboru pre audit SES a.s.
II. Informácie o spôsobe a podmienkach výberu osoby.	<i>spĺňa</i>	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.
III. Informácie o vlastníctve akcií alebo iných finančných nástrojov emitovaných spoločnosťou alebo opciách na nákup takýchto finančných nástrojov.	<i>spĺňa</i>	Žiadny člen predstavenstva, dozornej rady spoločnosti a vyššieho manažmentu nevlásti akcie spoločnosti.
IV. Členstvo v orgánoch iných spoločností alebo zastávaní výkonných funkcií v iných spoločnostiach.	<i>spĺňa</i>	Predstavenstvo: Ing. Martin Paštika, MBA, predseda predstavenstva <i>iné aktivity, významné pre spoločnosť:</i> SES ENERGY, a.s, predseda predstavenstva od 29.03.2016 do 17.12.2018 Ing. Robert Bundil, člen predstavenstva <i>iné aktivity, významné pre spoločnosť:</i> SES ENERGY, a.s., člen dozornej rady od 30.01.2016 Mgr. Milan Války, člen predstavenstva <i>iné aktivity, významné pre spoločnosť:</i> SES INSPEKT, s.r.o., konateľ od 25.08.2009 Ing. Dalibor Cucor, člen predstavenstva <i>iné aktivity, významné pre spoločnosť:</i> žiadne Ing. Mirek Topolánek, člen predstavenstva <i>iné aktivity, významné pre spoločnosť:</i> žiadne Dozorná rada: Mgr. Ing. Jiří Nováček, predseda dozornej rady <i>iné aktivity, významné pre spoločnosť:</i> člen predstavenstva EP Industries, a.s., -majoritný akcionár, podpredseda predstavenstva SES ENERGY, a.s. Mgr. Hana Krejčí, PhD., člen dozornej rady <i>iné aktivity, významné pre spoločnosť:</i> člen predstavenstva EP Industries, a.s., -majoritný akcionár, člen predstavenstva SES ENERGY, a.s. Mgr. Oľília Švecová, člen dozornej rady od 28.2.2018

		<i>iné aktivity, významné pre spoločnosť:</i> zamestnanec spoločnosti Výbor pre audit: Ing. Mária Dubnická, predseda výboru pre audit <i>iné aktivity, významné pre spoločnosť:</i> žiadne JUDr. Zuzana Bartová, výboru pre audit člen od 28.6.2018 <i>iné aktivity, významné pre spoločnosť:</i> žiadne JUDr. Linda Lúčanská, člen výboru pre audit od 27.6.2019 <i>iné aktivity, významné pre spoločnosť:</i> vedúca sekcie Právne služby SES a.s.
V. Informácia o skutočnosti, či je takýto člen orgánu spoločnosti alebo člen výkonného manažmentu spoločnosti považovaný za nezávislého.	<i>spĺňa</i>	Za nezávislých členov orgánov sa považujú osoby, ktoré nie sú zároveň zamestnancami spoločnosti. Počet nezávislých členov predstavenstva 1 z 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.	<i>spĺňa</i>	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.	<i>spĺňa</i>	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.	<i>spĺňa</i>	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 stratégie a environmentálnych rizikách.	<i>spĺňa</i>	Spoločnosť zverejňuje tieto informácie v rozsahu podľa právnych predpisov najmä v účtovných závierkach. Tieto sú prístupné na svojej webovej stránke.
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 správy, 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 audítorská 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 2019 podľa medzinárodných účtovných predpisov v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi ISA pre rok 2019 schválilo valné zhromaždenie spoločnosti audítorskú spoločnosť: Deloitte Audit s.r.o., Bratislava.
<i>Spoločnosť zverejňuje opatrenia na zvýšenie nezávislosti externého auditu napr. zákaz alebo obmedzenie vykonávania neaudítorských služieb externým audítormi, zverejňovanie platieb za neaudítorské 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 audítormi.
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 2020 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 stratégie 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>	Odvolávanie 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 dlhodobejšie 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 dôveryhodnosti týchto informácií.
<i>Existencia ustanovení pre vrátenie a postupné odňatie výkonnostnej odmeny v prípade manažérskej sprenevery alebo iných porušení povinností.</i>	<i>nespĺňa</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.		
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 audítom. 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...).		- 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.
Vypracovanie efektívnych programov vnútornej kontroly, etiky a dodržiavania zákonov a iných predpisov a štandardov.		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
Vymenovanie pracovníka pre plnenie informačných povinností spoločnosti, ktorý sa priamo zodpovedá orgánom spoločnosti.	<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, konať 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 zväziť 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>nesplňa</i>	Nie je vytvorený
II. Výbor pre odmeňovanie.	<i>nesplňa</i>	Nie je vytvorený
III. Výbor pre audit.	<i>spĺňa</i>	Spoločnosť má zriadený výbor pre audit. Výbor pre audit sleduje efektivitu vnútornej kontroly, vnútorného auditu, externého auditu, efektivitu vypracovávaní a predkladania správ o solventnosti a finančnom stave spoločnosti, efektivitu 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>nesplňa</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 stanov 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 členovia dozornej rady.	<i>spĺňa</i>	-----
II. Existencia postupov pre zvyšovanie nezávislosti zamestnancov od manažmentu spoločnosti, vrátane ich transparentného vymenovania, pravidelného zodpovedania sa zamestnancom (rešpektujúc zásady dôveryhodnosti 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. V roku 2019 mala spoločnosť tieto úseky:

- Predaj (získavanie zákaziek, monitorovanie teritórií, aktívne vyhľadávanie obchodných možností),
- Inžiniering (technológia, konštrukcie kotlov, nábeh) a Riadenie projektov (realizácia dodania energetického zariadenia od fázy podpisu kontraktu až do uvedenia do prevádzky),
- Výrobný úsek (hlavný proces výroby),
- Finančný úsek (ekonomická, právna a administratívna podpora podniku),

- Ľudské zdroje (nábor, starostlivosť o rozvoj zamestnancov, mzdy),
- Riadenie kvality.

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 2020 sa konalo riadne valné zhromaždenie dňa 25.08.2020.

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

Ing. Robert Bundil – člen predstavenstva

Mgr. Milan Války - člen predstavenstva

Ing. Dalibor Cucor - člen predstavenstva

Ing. Mirek Topolánek, člen predstavenstva od 20.11.2020

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 štvrťročne.

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. Martin Paštika, MBA

Predseda predstavenstva

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Milan Války

Člen predstavenstva

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ
ZÁVIERKY ZOSTAVENEJ V SÚLADE
S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ
PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU
K 31. DECEMBRU 2020**

A

**SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV
A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV**

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 ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, 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 účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2020 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 audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit 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 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 účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom 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 opravnej položky 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: - 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 manažermi zamerané na tvorbu a aktualizáciu rozpočtov použitých pri odhade stupňa dokončenia;

	- 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 a pokles hodnoty majetku	
<i>Pozri poznámku A.5. a B.4 priloženej individuálnej účtovnej závierky</i> Spoločnosť zvažuje viacero scenárov budúceho pokračovania svojej podnikateľskej činnosti, ktoré zohľadňujú rôznu úroveň reorganizácie existujúcich interných výrobných kapacít, vrátane ich outsourcingu a prenájmu nevyužitého dlhodobého majetku. V priebehu roku 2021 bol zaregistrovaný záujem o kúpu významnej časti podniku a táto možnosť je akcionárom spoločnosti zvažovaná. Zostatková hodnota majetku k 31. decembru 2020 neobsahuje žiadne úpravy pre prípadný možný predaj hmotného majetku za sumu nižšiu než jeho účtovná zostatková hodnota. Z dôvodu neistôt súvisiacich s plánovanými zásadnými zmenami vo fungovaní spoločnosti a ich dopadom na budúce využitie dlhodobého majetku, predstavuje použitie predpokladu schopnosti nepretržitého pokračovania spoločnosti a možné znehodnotenie dlhodobého majetku v činnosti Kľúčovú záležitosť auditu.	Vykonalí sme: - 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 2021 až 2022 a zhodnotenie správnosti predpokladov použitých pri ich príprave; - diskusie s vedením majoritného akcionára ohľadom plánovanej pretrvávajúcej podpory spoločnosti; - obdržali sme patronátne prehlásenie od majoritného akcionára, v ktorom túto podporu počas obdobia trvajúceho najmenej nasledujúcich 12 mesiacov potvrdzujú. - zhodnotenie správnosti použitia predpokladu schopnosti nepretržitého pokračovania spoločnosti v činnosti - zhodnotenie analýzy znehodnotenia dlhodobého majetku vypracovanej vedením spoločnosti podporujúcej návratnosť vykázanéj účtovnej hodnoty dlhodobého majetku v prípade jeho čiastočného prenájmu a využitia pre vlastnú výrobnú činnosť - posúdenie správnosti vykázania možného dopadu z predaja časti podniku v nasledujúcom období, - zhodnotenie, či účtovná závierka obsahuje predpísané zverejnenia ohľadom predpokladu nepretržitého pokračovania spoločnosti a možného znehodnotenia dlhodobého majetku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie 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 účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní 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 účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či 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 jednotlivé alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky 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 auditorské 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 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 účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či 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 mali najväčší význam pri audite 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 vo výročnej správe

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

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

Na štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením spoločnosti dňa 3. septembra 2020. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 4 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

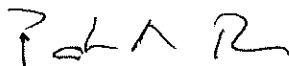
Naš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň, ako je dátum vydania tejto správy.

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 25. mája 2021



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

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

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

Výkaz o finančnej situácii

k 31.12.2020

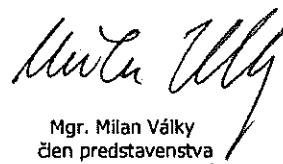
všetky položky sú uvedené v tis. EUR

	Pozn.	31.12.2020	31.12.2019
Aktíva			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	13	6	0
Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia	10	21 017	25 468
Investície do dcérskych a pridružených spoločností	14	184	184
Ostatné finančné investície	15	0	2
Dlhodobé pohľadávky	16	4 004	4 004
Pohľadávky za zádržné	16	2 907	2 736
Odložená daňová pohľadávka			
Dlhodobé aktíva spolu		28 118	32 394
Krátkodobé aktíva			
Zásoby	18	4 263	4 837
Zmluvné aktíva zo zákazkovej výroby	22	2 740	4 559
Pohľadávky z obchodného styku	23	4 769	13 444
Ostatné pohľadávky	24	915	1 282
Peniaze a peňažné ekvivalenty	25	1 190	3 977
Splatná daň		21	
Krátkodobé aktíva spolu		13 898	28 099
Aktíva celkom		42 016	60 493
Vlastné imanie a záväzky			
Kapitál a rezervy			
Základné imanie	A4	27 027	27 027
Kapitálové fondy		21 160	24 355
Fondy zo zisku		876	876
Nerozdelené zisky		(55 625)	(44 960)
Vlastné imanie spolu	26	(6 562)	7 298
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé záväzky	27	1 397	1 688
Odložený daňový záväzok	17	757	1 975
Bankové úvery a pôžičky	32	0	0
Rezervy	28	533	948
Dlhodobé záväzky spolu		2 687	4 611
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	30	12 737	22 439
Zmluvné pasíva zo zákazkovej výroby	22	3 706	1 859
Ostatné záväzky	33	2 062	2 004
Splatná daň z príjmu		0	8
Bankové úvery a pôžičky	32	27 104	22 274
Rezervy	28	282	
Krátkodobé záväzky spolu		45 891	48 584
Záväzky spolu		48 578	53 195
Vlastný kapitál a záväzky celkom		42 016	60 493

Zostavený dňa: 25. 05. 2021



Ing. Martin Paštika, MBA
predseda predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Milan Vály
člen predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

**Výkaz súhrnných ziskov a strát
za obdobie končiace sa k 31.12.2020
všetky položky sú uvedené v tis. EUR**

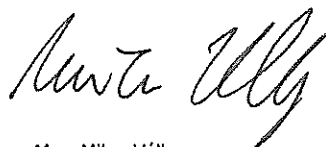
Pozn.	31.12.2020	31.12.2019
Tržby z hlavnej činnosti	23 865	42 088
Tržby z predaja služieb (nájom, energie, ost. služby)	723	813
Ostatné výnosy	2 615	6 102
1	27 203	49 003
Spotreba materiálu	(9 393)	(16 127)
Spotreba služieb	(13 427)	(20 997)
Odpisy	(4 491)	(2 362)
Osobné náklady	(12 532)	(12 590)
Ostatné prevádzkové náklady	(2 372)	(6 100)
	(42 215)	(58 176)
Finančné výnosy	1 036	760
Finančné náklady	(1 102)	(1 933)
	(66)	(1 173)
Výsledok pred zdanením	(15 078)	(10 346)
Daň zo zisku	1 218	761
splatná		(44)
odložená	1 218	805
Výsledok z pokračujúcich činností za obdobie	(13 860)	(9 585)
Ukončované činnosti		
Predaj majetku netto		
Vplyv ukončovaných činností	0	0
Celkový výsledok za obdobie	(13 860)	(9 585)
Ostatné súčasti komplexného výsledku	0	11 692
Ostatný zisk, ktorý bude prevedený do výsledku hospodárenia	0	0
Ostatný zisk, ktorý nebude prevedený do výsledku	0	11 692
Oceňovací rozdiel	0	11 692
Celkový súhrnný výsledok za obdobie	(13 860)	2 107
(EUR/akcia v hodnote 6,638784 EUR)		
Základný z pokračujúcich činností	(0,51)	(0,35)
Základný z ukončených činností		
Zisk/(Strata) na akciu (EUR/akcia v hodnote 1 EUR)	(0,51)	(0,35)

Zriedený zisk na akciu z pokračujúcich činností
Zriedený zisk na akciu z ukončených činností
Zriedený zisk na akciu spolu

Zostavený dňa: 25. 05. 2021



Ing. Martin Paštika, MBA
predseda predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Milan Války
člen predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní
za obdobie končiace sa k 31.12.2020

všetky položky sú uvedené v tis. EUR

Pozn.	Základné imanie	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Akumulované straty	Spolu
Stav k 31.12.2018	27 027	14 298	876	(37 010)	5 191
Zvýšenie ostatných kapitálových fondov		11 692		0	11 692
Výsledok za obdobie				(9 585)	(9 585)
Oceňovací rozdiel		(1 635)		1 635	0
Celkový súhrnný výsledok za 1-12/2019					(9 585)
Stav k 31.12.2019	27 027	24 355	876	(44 960)	7 298
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)

Zostavený dňa: 25. 05. 2021



Ing. Martin Paštika, MBA
predseda predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Milan Války
člen predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

Výkaz peňažných tokov

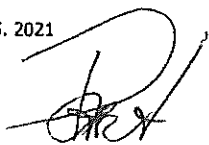
za obdobie končiace sa k 31.12.2020

všetky položky sú uvedené v tis. EUR

Nepriama metóda vykazovania peňažných tokov

		31.12.2020	31.12.2019
Prevádzkové činnosti			
Zisk za rok		(13 860)	(9 585)
Upravený o:			
Daň z príjmov	(-)	(1 218)	(761)
Ostatné zisky a straty	(+/-)		
Dividendy			
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	(+/-)	1 556	1 455
(Zisk)/strata z predaja dcérskych spoločností	(-)	0	14
(Zisk)/strata z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	(-)	(3)	(9)
Zvýšenie/(zníženie) odpis závazkov	(-)	(158)	(117)
Úrokové výnosy	(-)	(368)	(368)
Úrokové náklady	(+)	24	230
Odpisy budov, stavieb, strojov a zariadení	(+)	4 491	2 362
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu		(9 536)	(6 779)
Zníženie/(zvýšenie) stavu zásob	(+/-)	574	(333)
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok	(+/-)	7 867	6 071
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov	(+/-)	(9 935)	(7 221)
Zvýšenie/(zníženie) stavu rezerv	(+/-)	(133)	(112)
Zníženie/(zvýšenie) zákazkovej výroby	(+/-)	3 666	14 451
Prijaté úroky	(+)	0	0
Zaplatené úroky	(-)	(24)	(230)
Úhrada dane z príjmov	(-)	(29)	(35)
Peňažné toky z prevádzkových činností		(7 550)	5 812
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností			
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja dcérskych spoločností	(+)	0	56
Príjmy z predaja budov a zariadení	(+)	4	21
Obstaranie dlhodobého majetku	(-)	(53)	(247)
Peňažné toky z investičných činností		(49)	(170)
Finančné činnosti			
Zníženie/(zvýšenie) ostatných finančných investícií	(+)	2	0
Úvery a pôžičky	(+/-)	4 810	(3 015)
Zvýšenie (zníženie) kapitálových fondov	(+/-)		
Čisté peňažné toky z finančných činností		4 812	(3 015)
Čisté zvýšenie (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov počas obdobia		(2 787)	2 627
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		3 977	1 350
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		1 190	3 977

Zostavený dňa: 25. 05. 2021



Ing. Martin Paštika, MBA
predseda predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.



Mgr. Milan Váľky
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

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 Bağlatı-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 2020 bol 497 (k 31.12.2019: 533), stav zamestnancov k 31.12.2020 bol 373 (k 31.12.2019: 537), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 8 (k 31.12.2019: 9).

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

2. HLAVNÉ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI

Spoločnosť je významným dodávateľom kotlov pre elektrárne, teplárne, spaľovne. SES a.s. vyrába a dodáva parné kotly na spaľovanie uhlia, plynu a biomasy, ktoré spĺňajú požiadavky ochrany životného prostredia pri dosahovanej vysokej účinnosti a dlhodobej prevádzkyschopnosti. Spoločnosť má know how v zaisťovaní a riadení inžiniersko- dodávateľských projektov.

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

Spoločnosť vlastní aj certifikáty:

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

3. ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV

Predstavenstvo:	Ing. Martin Paštika, MBA – predseda Ing. Robert Bundil – člen Mgr. Milan Války – člen Ing. Dalibor Cucor – člen Ing. Mirek Topolánek – člen
Dozorná rada:	Ing. Jiří Nováček – predseda Mgr. Hana Krejčí – člen Mgr. Otília Švecová – člen

4. ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

Štruktúra akcionárov k 31.12.2020 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 31.12.2020 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 31.12.2020

Obdobie	Nominálna hodnota 1 akcie	Počet akcií	Zisk/(strata) na akciu v EUR
2020	1 EUR	27 026 779	(0,51)
2019	1 EUR	27 026 779	(0,35)

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 1.1.2020 do 31.12.2020. 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 25. augusta 2020.

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

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.

Stratégiou Spoločnosti pre nasledujúce obdobie je:

- vytvorenie a dimenzovanie novej organizačnej štruktúry firmy ako engineering-realizačnej firmy zodpovedajúce dnešnej praxi firiem v západnej Európe,
- potrebná výroba tlakových celkov pre projekty bude v prípade potreby zabezpečená externými výrobnými kapacitami podľa dizajnu SES (outsourcing výroby),
- 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,
- optimalizácia potenciálne nevyužitých kapacít.

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. Schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti je závislá na podpore od majoritného akcionára, ktorý takúto podporu vedeniu deklaroval. Majoritný akcionár plánuje aj naďalej spoločnosť podporovať.

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 zvažila svoje špecifické podmienky a rizikové faktory. Na základe posúdenia neboli identifikované žiadne významné dopady na účtovnú závierku roku 2020. 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 reflektované trhové údaje k dátumu ocenenia za aktuálnych trhových podmienok. Spoločnosť posúdila schopnosť dlžníkov plniť záväzky. Spoločnosť tiež kriticky zvažila, 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 zvažila 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 2020 negatívne vlastné imanie, a preto je v zmysle obchodného zákonníka považovaná za spoločnosť v kríze. Vedenie spoločnosti sústavne sleduje vývoj finančnej situácie tak, aby spoločnosť mohla včas prijať nevyhnutné opatrenia v súlade s platnou legislatívou.

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 2020.

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:

- **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),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku – prijaté EÚ dňa 21. apríla 2020 (platné pre podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutia majetku, ku ktorému došlo v prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň tohto obdobia),
- **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),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou Covid-19 – prijaté EÚ dňa 9. októbra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr, najneskôr od 1. júna 2020),
- **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).

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 IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 – prijaté EÚ dňa 15. decembra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).
- **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).

Spoločnosť 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“ a dodatky k IFRS 17** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **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),
- **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),
- **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 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 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 (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).

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 počiatočnej výstavbe a čiastočnej rekonštrukcii budov a stavieb;
- Odborné posudky technického personálu spoločnosti o fyzickom stave a prevádzkových podmienkach dlhodobého majetku;
- Externé zdroje, referenčné hodnoty atď.

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

8. KONSOLIDÁCIA

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

Dcérske spoločnosti

Názov	Krajina zaregistrovania spoločnosti	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
SES INSPEKT s.r.o.	Slovensko	100	100	Inšpekčná činnosť
SES BOHEMIA s.r.o.	Česká republika	100	100	Sprostredkovanie
SES Polska sp. z o.o.	Poľsko	100	100	V likvidácii
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 na účet nerozdelených ziskov a strát. Prevody oceňovacieho rozdielu do nerozdelených ziskov a strát sa neuskutočňujú prostredníctvom výsledku za obdobie.

Zostatková cena majetku k 31.12.2020 ak by nebol precenený.

Druh majetku	ZC účtovná bez precenenia	ZC po precenení
Pozemky	1 170	3 024
Budovy	1 995	12 609
Stroje a zariadenia	443	4 532
Dopravné prostriedky	79	665
Ostatný majetok	6	187
Spolu	3 693	21 017

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

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

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

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

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

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

2. NEHMOTNÝ MAJETOK

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

Názov majetku	Doba životnosti	Zostatková doba odpisovania
Software	1-4 roky	28 mesiacov
Obchodná značka	10 rokov	4 mesiace

3. 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 získateľná suma majetku. Ak je táto suma nižšia ako zostatková hodnota majetku, zaúčtuje sa strata z poklesu hodnoty do výkazu súhrnného zisku a strát.

Strata zo zníženia hodnoty majetku iného ako goodwill sa rozpustí, ak dôjde k zmenám v odhadoch, ktoré sa použili na určenie návratnej sumy. Strata sa rozpustí len v takom rozsahu, aby zostatková hodnota nebola vyššia ako zostatková hodnota (mínus oprávky) za situácie, ak by nebol žiaden pokles hodnoty (IAS 36, čl. 117).

Bola pripravená analýza využitia majetku spoločnosti a jeho čiastočného prenájmu. V prípade prenájmu nadbytočného hmotného majetku spoločnosť vyhodnotila jeho reálnu hodnotu zníženú o náklady na prenájom. Pri svojich analýzách vychádzala zo štandardných postupov v real estate segmente s využitím parametrov zodpovedajúcich svojim reálím, teda miestu, stavu a vybaveniu nehnuteľností. Keďže ide o nové doposiaľ nerealizované využitie majetku, ktoré vychádza z ešte len očakávaných udalostí, vedenie Spoločnosti bude v nasledujúcich obdobiach vyhodnocovať ich skutočné dosiahnutie. V prípade, že sa vedeniu Spoločnosti nepodarí zrealizovať svoje plány, predpoklady a odhady, ktoré boli použité pri analýze využitia majetku si môžu vyžadovať budúce revízie. Tieto môžu mať za následok úpravy účtovnej hodnoty majetku v nasledujúcich obdobiach.

Spoločnosť obdržala indikatívne ponuky na prenájom časti svojho majetku.

V priebehu roka 2021 bol zaregistrovaný záujem o kúpu významnej časti majetku a táto budúca možnosť je zvažovaná. Zostatková hodnota majetku neobsahuje úpravy pre prípadný predaj nadbytočného hmotného majetku za nižšiu než účtovnú zostatkovú hodnotu.

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

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

6. 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 vykazuje 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 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. 31.12.2020.

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 31.12.2020 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 vyplývať pre Spoločnosť. Obsah, forma a účastníci stretnutia sa riadia internými predpismi,
- zmluvná dokumentácia,
- nastavenie pozitívneho cash flow počas celej doby trvania projektu,
- získanie akontácie resp. prijatej zálohy od zákazníka,
- kontrola kvality pohľadávok - pohľadávky sú v pravidelných intervaloch prehodnocované na poradách vedenia a na Komisii pre monitoring pohľadávok.

Analýza dlhodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2020

	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 dlhodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2019

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	17 743	(13 739)	4 004
Z toho:			
Čile	17 739	(13 739)	4 000
Ostatné	4	0	4
Po lehote splatnosti	0	0	0
Spolu	17 743	(13 739)	4 004

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 pohľadávok za zádržné vrátane znehodnotenia 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	0	0	0
Spolu	2 736	0	2 736

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 krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2019

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	11 950	(360)	11 590
Z toho:			
Kuba	451		451
Česká republika	9 451	(290)	9 161
Slovensko	596	0	596
Nemecko	1 297	(70)	1 227
Ostatné	155	0	155
Po lehote splatnosti	13 618	(11 764)	1 854
- do 30 dní	1 086	(80)	1 006
- do 90 dní	412	0	412
- do 180 dní	6	0	6
- do 365 dní	319	0	319
- nad 365 dní	11 795	(11 684)	111
Spolu	25 568	(12 124)	13 444

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

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2019

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	974	0	974
Z toho:			
Slovensko	519	0	519
Česká republika	397	0	397
Ostatné	58	0	58
Po lehote splatnosti	1 745	(1 437)	308
- do 30 dní	0	0	0
- do 90 dní	0	0	0
- do 180 dní	0	0	0
- do 365 dní	2	0	2
- nad 365 dní	1 743	(1 437)	306
Spolu	2 719	(1 437)	1 282

Riziko likvidity

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

Výška poskytnutých úverových zdrojov k 31.12.2020 a 31.12.2019 je uvedená v tabuľke:

	Rok 2020	Rok 2019
Dlhodobé úverové zdroje	0	0
Krátkodobé úverové zdroje	27 104	22 274

Analýza likvidity záväzkov k 31.12.2020

Názov položky	Spolu	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Splatnosť 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 záväzkov k 31.12.2019

Názov položky	Spolu	Do 1 mesiaca	Splatnosť		
			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	22 439				
Rusko	6 032	6 032	0	0	0
Slovensko	6 190	5 738	389	63	0
Česko	5 935	4 465	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	1 688	0	0	0	1 688
Ostatné záväzky	2 004	1 613	0	391	0

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2020

Názov položky	Spolu	Do 1 mesiaca	Splatnosť		
			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

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2019

Názov položky	Spolu	Do 1 mesiaca	Splatnosť		
			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	2 736	0	0	0	2 736
Pohľadávky z obchodného styku	13 444	12 597	412	324	111
Ostatné pohľadávky	1 282	974	0	0	307

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 31.12.2020			K 31.12.2019		
	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 31.12.2020			K 31.12.2019		
	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením		Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením
CZK	+20%	3		+20%	993
CZK	+5%	1		+5%	284
CZK	-5%	(1)		-5%	(314)
CZK	-20%	(4)		-20%	(1 490)

Analýza citlivosti na menové riziko USD v tis. EUR

K 31.12.2020			K 31.12.2019		
	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením		Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením
USD	+20%	4		+20%	12
USD	+5%	1		+5%	3
USD	-5%	(1)		-5%	(4)
USD	-20%	(7)		-20%	(18)

Aktíva podľa mien v tis. EUR

K 31.12.2020			K 31.12.2019		
	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2020		Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2019
CZK	47 878	1 825		272 940	10 743
USD	32	26		80	71
EUR	14 674	14 674		20 174	20 174
SPOLU		16 525			30 988

Záväzky podľa mien v tis. EUR

K 31.12.2020			K 31.12.2019		
	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2020		Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2019
CZK	47 446	1 808		121 525	4 783
USD	0	0		0	0
EUR	45 198	45 198		45 481	45 481
SPOLU		47 006			50 264

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 vkladom eskalačných klauzúl do kontraktov – pokiaľ je odberateľ prístupný na takúto formu zvýšenia ceny. Základom na riadenie tohto rizika je cenotvorba v kontraktnej fáze a manažment dodávateľov (ceny v predbežných verzus v záväzných objednávkach).

Operačné riziko

Spoločnosť je vystavená operačným rizikám v súvislosti s kvalitou subdodávok, ktoré vyplývajú z komplexnej povahy a technických charakteristík produktov Spoločnosti. Spoločnosť riadi tieto riziká prostredníctvom výberu dodávateľov (požiadavka na atesty, certifikáty, audity Spoločnosti u 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 2019 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 31.12.2020 záporné vlastné imanie v hodnote (6 562) tis. EUR.

Rozdelenie finančných nástrojov podľa IFRS 9 k dátumu zostavenia závierky

	K 31.12.2020	K 31.12.2019
Finančné Aktíva	13 054	24 346
Z toho:		
Investície do dcérskych a pridružených spoločností	184	183
Dlhodobé pohľadávky	4 004	4 004
Pohľadávky zo zádržného	2 907	2 736
Finančné investície – termínované vklady	0	2
Krátkodobé pohľadávky	4 769	13 444
Peniaze	1 190	3 977

	K 31.12.2020	K 31.12.2019
Finančné Pasíva	(41 238)	(46 401)
Z toho:		
Prijaté úvery	(27 104)	(22 274)
Dlhodobé záväzky	(1 397)	(1 688)
Krátkodobé záväzky	(12 737)	(22 439)

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

Informácie o výnosoch podľa geografických oblastí sú v časti C pozn. 2., informácie o hlavných zákazníkoch sú v časti C pozn. 4.

13. NÁKLADY NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

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

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

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

14. ŠTÁTNY PROGRAM SOCIÁLNEHO A DÔCHODKOVÉHO POISTENIA

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

15. NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ

Výdavky na výskumnú činnosť, ktoré sa uskutočňujú za účelom získania nových technických poznatkov, sa účtujú do nákladov vo výkaze súhrnného zisku a strát hneď, ako vzniknú. V prípade, že sa nové technické riešenie týka uzatvorenej zmluvy, náklady sa aktivujú do zákazky. V účtovnom období 2020 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, vo Veľkej Británii a na Ukrajine.

Daň z príjmu sa skladá zo splatnej dane a z odloženej dane. Splatná daň z príjmu sa počíta zo zisku vo výške 21% po úpravách o pripočítateľné a odpočítateľné položky na daňový základ. Z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov sa vykazuje odložená daň.

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

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

Odložené daňové pohľadávky sa vykážu len ak je pravdepodobné, že bude zdaniteľný zisk, oproti ktorému sa pohľadávka bude môcť uplatniť.

Platná sadzba dane z príjmov v roku 2020 je stanovená 21%, pre obdobia po roku 2021 sa predpokladá, že bude platná sadzba vo výške 21%.

19. ZISK NA AKCIU

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

Spoločnosť dosiahla za účtovné obdobie 2020 stratu 13 860 tis. EUR. Strata pripadajúci na akciu v hodnote 1,00 EUR je (0,51) Eur. Ďalšie informácie sú uvedené v časti A 4.

20. UČTOVANIE 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 zaisťujúcim jasné pochopenie jej účinku.

C. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM v tis. EUR

1. TRŽBY

	Rok 2020	Rok 2019
Tržby z hlavnej činnosti	23 865	42 088
Tržby z predaja služieb	723	813
Ostatné tržby	2 615	6 102
Spolu	27 203	49 003

2. GEOGRAFICKÉ INFORMÁCIE

	Rok 2020	Rok 2019
Výnosy		
Česká republika	12 954	20 447
Čile	196	383
Nórsko	0	0
Južná Afrika	0	843
Kuba	4 295	20 017
Nemecko	4 439	2 966
Poľsko	0	8
Rakúsko	2	33
Slovensko	1 640	3 187
Maďarsko	892	0
Srbsko	0	37
Taliansko	10	676
Turecko	0	146
Veľká Británia	2 723	110
Ostatné	52	150
Spolu	27 203	49 003

3. VÝNOSY PODĽA TYPOV KOTLOV

	Rok 2020	Rok 2019
Bloky pre tepelnú energetiku	16 100	18 892
Ekológia – denox	2 828	162
Kotly na spaľovanie biomasy	0	137
Fluidné kotly	391	7 863
Klasické kotly	5 949	13 369
Kusové dodávky	568	4 142
Oceľové konštrukcie	0	956
Ostatné	1 367	3 482
Spolu	27 203	49 003

4. INFORMÁCIE O HLAVNÝCH ZÁKAZNÍKOCH

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

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	13 908	28
Spolu	49 003	100

5. SPOTREBA SLUŽIEB

	Rok 2020	Rok 2019
Opravy a udržiavanie	(313)	(651)
Služby na zákazky	(11 846)	(18 984)
Ostatné služby	(1 268)	(1 362)
Spolu	(13 427)	(20 997)

6. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok 2020	Rok 2019
Hrubé mzdy zamestnancov	(9 308)	(8 873)
Odvody do fondov	(3 224)	(3 717)
Spolu	(12 532)	(12 590)

7. FINANČNÉ VÝNOSY

	Rok 2020	Rok 2019
Ostatné finančné výnosy	5	56
Kurzové zisky	663	336
Výnosy z úrokov	368	368
Spolu	1 036	760

8. FINANČNÉ NÁKLADY

	Rok 2020	Rok 2019
Ostatné finančné náklady	(457)	(1 473)
Kurzové straty	(621)	(230)
Úroky	(24)	(230)
Spolu	(1 102)	(1 933)

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 31.12.2020 EUR/USD 1,2271 a EUR/CZK 26,242.

9. NÁKLADY NA AUDIT

	Rok 2020	Rok 2019
Overenie účtovnej závierky	63	46
Ostatné auditorské služby	6	15

10. POZEMKY, BUDOVY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Celkom
PRECENENÉ HODNOTY					
K 1. januáru 2019	3 030	33 470	37 801	1 138	75 439
Prírastky	0	0	247	0	247
Úbytky	0	0	(143)	0	(143)
Precenenie majetku	(6)	7 983	6 231	473	14 681
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					
K 31. decembru 2020	3 024	41 453	44 150	1 586	90 213
OPRÁVKY					
K 01. januáru 2019	0	(26 959)	(34 440)	(1 130)	(62 529)
Odpisy	0	(1 416)	(935)	(4)	(2 355)
Zrušené pri vyradení	0	0	128	0	128
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)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA MAJETKU NETTO					
K 1. januáru 2019	3 030	6 511	3 362	7	12 910
K 31. decembru 2019	3 024	13 078	8 889	477	25 468
K 31. decembru 2020	3 024	12 609	5 198	186	21 017

11. POISTENIE MAJETKU

Poist'ovňa	Číslo poistnej zmluvy	Poistná suma v tis. EUR	Platnosť zmluvy
Allianz – Slovenská poisťovňa	PZ411018176	235 389	1.1.2008 – neurčito

Dlhodobý majetok je umiestnený v Slovenskej republike.

12. MAJETOK PRENAJATÝ FORMOU LEASINGU

Spoločnosť nemá žiadny majetok prenájatý formou finančného ani operatívneho leasingu.

13. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

	Software	Oceniteľné práva	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY				
K 1. januáru 2019	979	40	2	1 021
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
K 31. decembru 2019	979	40	2	1 021
Prírastky	7	0	0	7
Úbytky	(6)	0	0	(6)
K 31. decembru 2020	980	40	2	1 022
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY021				
K 1. januáru 2019	(973)	(40)	(2)	(1 015)
Odpis za rok	(6)	0	0	(6)
Zrušené pri vyradení	0	0	0	0
K 31. decembru 2019	(979)	(40)	(2)	(1 021)
Odpis za rok	(1)	0	0	(1)
Zrušené pri vyradení	6	0	0	6
K 31. decembru 2020	(974)	(40)	(2)	(1 016)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA				
K 1. januáru 2019	6	0	0	6
K 31. decembru 2019	0	0	0	0
K 31. decembru 2020	6	0	0	6

14. INVESTÍCIE DO DCÉRSKYCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ

Účtovná hodnota investícií

Názov	K 31.12.2020	K 31.12.2019
Dcérske spoločnosti		
SES INSPEKT s.r.o.	7	7
SES POLSKA sp. z o. o.	0	0
SES BOHEMIA s.r.o.	109	109
SES ENERGOPROJEKT s.r.o.	0	0
Ingenieria y construccion SES Chile Ltda.	34	34
Pridružené spoločnosti		
ENERGOPROJEKTY a.s. v konkurze	34	34
Spolu	184	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
SES POLSKA sp. z o. o.	Poľsko	100	100	V likvidácii
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 2020	Účtovná hodnota DFM
<i>Dcérske spoločnosti</i>			
SES INSPEKT s.r.o., Tlmače	351	19	7
SES BOHEMIA s.r.o., Brno	4	0	109
Ingenieria y construccion SES Chile Ltda., Santiago	(11 604)	(467)	34
<i>Pridružené spoločnosti</i>			
ENERGOPROJEKTY a.s. v konkurze, Bratislava	(96)	0	34

15. OSTATNÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

	K 31.12.2020	K 31.12.2019
Ostatné finančné investície - dlhodobé	0	2
Ostatné finančné investície - krátkodobé	0	0

16. DLHODOBÉ POHLÁDÁVKY

	K 31. decembru 2020		K 31. decembru 2019	
	Pohl'advky za zádržné	Pohl'advky v rámci konsolidovaného celku	Pohl'advky za zádržné	Pohl'advky v rámci konsolidovaného celku
Do lehoty splatnosti	2 907	18 131	2 736	17 743
- so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	0	0	0	0
- so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	2 907	18 131	2 736	17 743
Po lehote splatnosti	0	0	0	
Straty zo zníženia hodnoty	0	(14 127)	0	(13 739)
Dlhodobé pohľadávky netto	2 907	4 004	2 736	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 14 127 tis. EUR (v roku 2019: 13 739 tis. EUR). Úroková sadzba pôžičky je stanovená na 3M EURIBOR + 3% p.a.

17. ODLOŽENÁ DAŇ

	K 31.12.2019	Na ťarchu (v prospech) vlastného imania	Na ťarchu (v prospech) zisku	K 31.12.2020
Opravná položka k zásobám	213		(3)	210
Opravná položka k pohľadávkam	1 145		255	1 400
Závazok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov	199		(87)	112
Z rozdielných daňových a účtovných zostatkových cien majetku	187		105	292
Závazok z garancií	63		(20)	43
Z precenenia majetku	(4 402)		849	(3 553)
Z rezerv	567		0	567
Zo záväzkov po splatnosti	32		114	146
Z nákladov podmienených zaplatením	21		5	26
Celkom odložená daňová pohľadávka (záväzok)	(1 975)		1 218	(757)

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

Odložená daň sa účtuje do výsledku bežného obdobia.

Vzhľadom na vplyv daňových záväzkov z rozdielov zostatkových cien majetku a z precenenia majetku a ostatných rozdielov je pre rok 2020 vykázaná súhrnná daň ako odložený daňový záväzok.

V roku 2020 bola pre odloženú daň v súlade s IAS 12 aplikovaná sadzba 21%.

18. ZÁSoby

	Materiálové zásoby	Materiál na ceste	Tovar	OP k materiálu	OP k tovaru	Netto
K 31.decembru 2019	5 662	190	0	(1 015)	0	4 837
Prírastky	2 757	76	0	0	0	2 833
Úbytky	(3 232)	(190)	0	(15)	0	(3 407)
K 31.decembru 2020	5 187	76	0	(1 000)	0	4 263

Materiál použitý na výrobu je účtovaný do nákladov ako spotreba materiálu. V roku 2020 bol úbytok z predaja zásob účtovaný do ostatných prevádzkových nákladov v hodnote 177 tis. EUR.

19. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ZÁSOBÁM

	K 31.12.2019	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2020
OP k materiálu	1 015	0	(15)	0	1 000
OP k tovaru	0	0	0	0	0
Spolu	1 015	0	(15)	0	1 000

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

20. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K POHĽADÁVKAM

	K 31.12.2019	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	Preklasifikácia	K 31.12.2020
OP k pohľadávkam z obchodného styku	10 789	1 139	0	69	32	11 891
OP k pohľadávkam v konkurze	1 386			15		1 371
OP k pohľadávkam za zádržné	0	32	0	0	(32)	0
OP k ostatným pohľadávkam	1 437	0	0	0	0	1 437
OP k pohľadávkam v skupine	13 739	388	0	0	0	14 127
Spolu	27 351	1 559	0	84	0	28 826

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

21. PREHĽAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

Názov zákazky	Rozpočtované výnosy	Stupeň dokončenia v %
Mariel	90 952	98,21
Felton Modernizácia K1	8 228	98,60
Chvaletice	10 656	18,24
Třebovice K12	10 227	100
Vřesová pehrievače K1-K5	7 578	90,26
Scholven K1-K4	4 976	95,14

22. ZMLUVNÉ AKTÍVA A PASÍVA ZO ZÁKAZIEK

	K 31.12.2020	K 31.12.2019
Pohľadávky voči zákazníkom		
Náklady na zákazky do konca účtovného obdobia	88 316	10 620
Zisk	15 384	444
Fakturácia	(100 960)	(6 505)
Zmluvné aktíva zo zmlúv so zákazníkmi	2 740	4 559

Závazky voči zákazníkom

Náklady na zákazky do konca účtovného obdobia	15 466	118 391
Zisk	196	12 222
Fakturácia	(19 369)	(132 472)
Zmluvné pasíva zo zmlúv so zákazníkmi	(3 706)	(1 859)
Prijaté preddavky	1 049	3 670
Zádržné netto	2 907	2 736

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 2020 by bol zníženie o 729 tis. EUR (za rok 2019: 1 026 tis. EUR).

23. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2020		K 31.12.2019	
	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku
Krátkodobé pohľadávky	18 031	10	25 569	9
- do lehoty splatnosti	3 579	6	11 588	5
- po lehote splatnosti	14 452	4	13 981	4
Straty zo zníženia hodnoty	(13 262)	(4)	(12 125)	(4)
Krátkodobé pohľadávky netto	4 769	6	13 444	5

24. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

	K 31.12.2020		K 31.12.2019	
	Ostatné pohľadávky	Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	Ostatné pohľadávky	Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku
Ostatné pohľadávky	2 352	0	2 719	0
Z toho:				
Do lehoty splatnosti	531	0	976	0
Po lehote splatnosti	1 821	0	1 743	0
Straty zo zníženia hodnoty	(1 437)	0	(1 437)	0
Ostatné pohľadávky netto	915	0	1 282	0

25. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKUIVALENTY

	K 31.12.2020	K 31.12.2019
Bankové účty	1 184	3 972
- bežné	1 184	3 972
- termínované	0	0
Pokladnice	6	5
Spolu	1 190	3 977

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

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 31.12.2019 Spoločnosť dosiahla stratu 9 585 tis. EUR, ktorá bola zaúčtovaná do neuhradených strát minulých období.

Rozdelenie HV za účtovné obdobie 2020

V účtovnom období končiacom sa 31.12.2020 Spoločnosť dosiahla stratu 13 860 tis. EUR. O rozdelení HV rozhodne riadne valné zhromaždenie.

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

Kapitálové fondy

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

<i>Oceňovací rozdiel k 31.12.2020 brutto</i>	<i>16 922 tis. EUR</i>
<i>Odložená daň</i>	<i>(3 554) tis. EUR</i>
Oceňovací rozdiel netto	13 368 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 31.12.2020	K 31.12.2019
Do lehoty splatnosti	1 397	1 688
- so zostatkovou dobou splatnosti 1 rok až 5 rokov	1 397	1 688
- so zostatkovou dobou splatnosti nad 5 rokov	0	0
Po lehote splatnosti	0	0
Spolu	1 397	1 688

28. REZERVY

	K 31.12.2019	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2020
Rezerva na zamestnanecké požitky dlhodobá	948	0	0	(415)	533
Rezerva na odstupné krátkodobá	0	282	0	0	282
Spolu	948	282	0	(415)	815

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

	2020	2019
Hodnota záväzku	533	948
Diskontná sadzba	-0,60% až 0,56%	-0,22% až 1,85%
Predpokladané zvýšenie miezd	2%	2%
Minimálna mzda	623 EUR	580 EUR
Priemerná mzda v SES a.s.	1 566	1 377
Odvodové zaťaženie	35,2%	35,2%
Príspevok pri úmrtí pre pozostalých	2 000 EUR	2 000 EUR

Výpočet hodnoty záväzku bol uskutočnený pre 377 zamestnancov z ich priemernej mesačnej mzdy. Výška vyplateného odchodného v roku 2020 bola 47 tis. EUR a výška vyplateného odstupného bola 672 tis. Eur (v roku 2019: 10 tis. EUR a 110 tis. EUR).

30. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2020	K 31.12.2019
Do lehoty splatnosti	5 871	12 043
Po lehote splatnosti	6 866	10 396
Spolu	12 737	22 439
z toho prijaté preddavky	1 049	3 670

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 2020 by bol zníženie o 100 tis. Eur.

31. SOCIÁLNY FOND

	K 31.12.2020	K 31.12.2019
Počiatočný stav	63	62
Tvorba	71	78
- na ťarchu nákladov	67	78
- zo zisku		0
Čerpanie sociálneho fondu	(67)	(77)
Konečný zostatok sociálneho fondu	67	63

32. BANKOVÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Všetky prijaté úvery sú v eurách.

Druh úveru	Veriteľ	Splatnosť	Úroková sadzba	K 31.12.2020	K 31.12.2019
<i>Dlhodobé úvery</i>					
<i>Krátkodobé úvery</i>					
Prevádzkový	EXIMBANKA	28.2.2020	6M EURIBOR +3,5%	0	5 000
Finančná výpomoc	EPI	Na vyžiadanie	Pohyblivá	27 104	17 274
Spolu				27 104	22 274

Priemerná úroková sadzba pôžičky prijatej od EPI počas roka 2020 predstavovala 0% (v roku 2019: 0%).

Odsúhlasenie záväzkov z finančnej činnosti

	K 1.1.2020	Peňažné toky	Preklasifikácia	K 31.12.2020
<i>Dlhodobé úvery</i>				
<i>Krátkodobé úvery</i>				
Finančná výpomoc	17 274	9 830	0	27 104
Prevádzkový	5 000	(5 000)	0	0
Spolu	22 274	4 830	0	27 104

33. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2020	K 31.12.2019
Do lehoty splatnosti	1 607	1 515
Po lehote splatnosti	455	489
Spolu	2 062	2 004

Medzi ostatné krátkodobé záväzky patria aj záväzky voči zamestnancom za nevyplatené dovolenky a mzdy v sume 801 tis. EUR.

34. ODSÚHLASENIE EFEKTÍVNEJ DAŇOVEJ SADZBY

	K 31.12.2020	K 31.12.2019
Hospodársky výsledok pred zdanením	(15 078)	(9 585)
Sadzba dane	21%	21%
Predpokladaná daň	(3 166)	(2 013)
Vplyv trvalých rozdielov	734	317
Vplyv pohľadávky z umorovania straty	0	0
Vplyv dočasných rozdielov/ostatné	1214	935
Daň	(1 218)	(761)
Skutočná daňová sadzba	(8,08%)	(7,94%)

Spoločnosť v roku 2020 dosiahla daňovú stratu 11 122 tis. EUR.

35. ZÁLOŽNÉ PRÁVA

Názov	K 31.12.2020	K 31.12.2019	Titul	Banka
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	6 045	6 951	Záruky	EXIMBANKA
Záložné právo na budúce pohľadávky	0	0	Záruky, úvery	EXIMBANKA

36. BANKOVÉ ZÁRUKY

Popis	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019	Vecné zabezpečenie záväzkov zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. vkladmi
Bankové záruky výkonové a za záručnú dobu	6 851	10 529	zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. Vkladmi
Bankové záruky za ponuky a za akontácie	1 006	4 407	zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. Vkladmi
Banková záruka za úver	0	0	zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín. Vkladmi
Spoľu	7 857	14 936	

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

	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

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 2019	Odvody 2019	Dôchodkové poistenie rok 2019
Štatutárne orgány	33	10	6
Dozorné orgány	6	3	1
Riadiace orgány	461	163	72

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 2020			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Dcérske spoločnosti	4 006	245	538	107
Prídružené spoločnosti	0	0	0	0
Akcionár	0	27 104	0	0
Spoľu:	4 006	27 349	538	107

Názov	Rok 2019			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Dcérske spoločnosti	4 004	250	502	124
Pridružené spoločnosti	0	0	0	0
Akcionár	0	17 274	0	0
Spolu:	4 004	17 524	502	124

Informácie o dcérskych a pridružených spoločnostiach sú uvedené v časti C bod 13. Najvýznamnejšou položkou je pohľadávka v EUR v hodnote 18 127 tis. EUR voči dcérskej spoločnosti Ingenieria y construccion SES Chile Ltda. (v roku 2019: 17 739 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 odpredaja tejto spoločnosti ako jeden z variantov návratnosti pohľadávky. K tejto pohľadávke bola vytvorená opravná položka vo výške 14 127 tis. EUR (v roku 2019: 13 739 tis. EUR).

39. ŠTÁTNE DOTÁCIE

Spoločnosti bol priznaný a vyplatený príspevok 576 tis. EUR na úhradu časti mzdových nákladov zamestnancov v závislosti od poklesu tržieb v roku 2020 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.

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.

42. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka za rok 2019 bola schválená na riadnom Valnom zhromaždení 25. augusta 2020. Účtovná závierka za rok 2020 bude predložená na schválenie na riadnom Valnom zhromaždení v júni 2021.



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



Mgr. Milan Války
Člen predstavenstva
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.