

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 KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. (ďalej len „spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2021, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný 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 konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2021 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny 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 konsolidovanej 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 konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej 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.14. a C.18. priloženej konsolidovanej 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 oprávnej 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	
<i>Pozri poznámku A.5. priloženej konsolidovanej účtovnej závierky</i> Dňa 30. júla 2021 došlo k predaju časti podniku, ktorý zahŕňal predovšetkým prevod nehnuteľnosti areálu spoločnosti a časti zamestnancov. Súbežne s tým došlo aj k ukončeniu výrobných aktivít spoločnosti (rozpracované výrobné zákazky boli dokončené na základe krátkodobej nájomnej zmluvy s novým vlastníkom areálu) a spoločnosť sa týmto stala čisto inžiniersko-dodávateľskou spoločnosťou. Kľúčové know-how firmy zostalo predajom časti podniku nedotknuté, útvary inžinieringu, realizácie projektov a nákupu zostávajú ďalej v spoločnosti vrátane kľúčových zamestnancov. Schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti a návratnosť jej aktív vrátane odloženej daňovej pohľadávky je závislá na naplnení plánov spoločnosti ako aj na podpore od majoritného akcionára, ktorý takúto podporu vedeniu deklaroval. Z dôvodu neistôt súvisiacich s plánovanými zásadnými zmenami vo fungovaní spoločnosti, predstavuje použitie predpokladu schopnosti nepretržitého pokračovania spoločnosti 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 2022 až 2024 a zhodnotenie správnosti predpokladov použitých pri ich príprave; - diskusie s vedením majoritného akcionára ohľadom plánovanej pretrvávajúcej podpory spoločnosti a návratnosti jej aktív vrátane odloženej daňovej pohľadávky; - obdržali sme patronátne prehlásenie potvrdzujúce pretrvávajúcu podporu; - zhodnotenie správnosti použitia predpokladu schopnosti nepretržitého pokračovania spoločnosti v činnosti; - zhodnotenie, či konsolidovaná účtovná závierka obsahuje predpísané zverejnenia ohľadom predpokladu nepretržitého pokračovania spoločnosti v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti skupiny 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 skupinu 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 skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, 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 auditorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávosť. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej 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 nesprávosti konsolidovanej 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 nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- 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 skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej 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 skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame vyhradne zodpovední za náš názor audítora.

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.

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej 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 konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

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

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve. Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky:

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

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

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

Vymenovanie audítora

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

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

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

Neauditorské služby

Skupine sme neposkytovali zakázané neauditorské 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 skupiny.

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

Správa o nezávislom overení súladu prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „ESEF“)

Spoločnosť nás poverila vykonať zákazku poskytujúcu primerané uistenie, aby sme overili súlad prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky skupiny SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2021, ktorá je súčasťou ročnej finančnej správy (ďalej „Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky“), s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Opis predmetu zákazky a identifikácia kritérií

Štatutárny orgán spoločnosti aplikoval Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby splnil požiadavky delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/815 zo 17. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2004/109/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o špecifikácii jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „Nariadenie o ESEF“). Príslušné požiadavky týkajúce sa Prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky sú obsiahnuté v Nariadení o ESEF.

Požiadavky na Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré sú uvedené v predchádzajúcom odseku, predstavujú podľa nášho názoru vhodné kritériá, na základe ktorých je možné vyvodiť záver s primeraným uistením.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá je v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Táto zodpovednosť zahŕňa:

- prípravu konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte XHTML;
- výber a použitie vhodných značiek v iXBRL použitím ESEF taxónomie; a
- návrh, zavedenie a udržiavanie interných kontrol relevantných pre Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významný nesúlad s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľadanie nad procesom finančného výkazníctva skupiny, vrátane prípravy konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá je tiež v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Naša zodpovednosť

Našou zodpovednosťou je vyjadriť záver s primeraným uistením, či Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Zákazku poskytujúcu primerané uistenie sme vykonali v súlade s Medzinárodným štandardom pre zákazky na uistovacie služby 3000 (revidované znenie), „Zákazky na uistovacie služby iné ako audit alebo preverenie historických finančných informácií“ (ďalej „ISAE 3000(R)“), ktorý bol vydaný Radou pre medzinárodné štandardy pre audit a uistovacie služby (ďalej „IAASB“). V súlade s týmto štandardom sme povinní dodržiavať príslušné etické požiadavky a naplánovať a vykonať postupy s cieľom získať primerané uistenie, že Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Charakter, načasovanie a rozsah vykonaných postupov závisia od úsudku audítora. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že služba vykonaná v súlade s ISAE 3000(R) vždy odhalí významný nesúlad.

Naša kontrola kvality a požiadavky na nezávislosť

Uplatňujeme ustanovenia Medzinárodného štandardu na kontrolu kvality 1 (ktorý vydala IAASB), a preto udržiavame ucelený systém kontroly kvality, vrátane zdokumentovaných zásad a postupov, ktoré sa týkajú dodržiavania etických a profesijných štandardov, ako aj súvisiacich právnych a regulačných požiadaviek.

Dodržiavame požiadavky na nezávislosť a ďalšie etické princípy vyplývajúce z Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov. Tento kódex je založený na základných princípoch bezúhonnosti, objektívnosti, odbornej spôsobilosti a primeranej starostlivosti, dôveryhodnosti a profesionálneho správania.

Prehľad vykonaných postupov

Naše plánované a vykonané postupy boli zamerané na získanie primeraného uistenia, že Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Naše postupy zahŕňali najmä:

- oboznámenie sa so systémom internej kontroly a procesmi relevantnými pre použitie elektronického formátu vykazovania konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane prípravy formátu XHTML a označovania položiek konsolidovanej účtovnej závierky;
- overenie, či bol formát XHTML použitý správne;
- posúdenie úplnosti označenia položiek konsolidovanej účtovnej závierky značkovacím jazykom XBRL podľa požiadaviek na aplikáciu elektronického formátu, ako je uvedené v Nariadení o ESEF;
- posúdenie, či skupina primerane použila značky XBRL z taxonómie ESEF a vytvorila dodatočné prvky tam, kde neboli identifikovaný iný vhodný prvok základnej taxonómie ESEF; a
- posúdenie vhodnosti priradenia prvkov rozšírenej taxonómie k prvkom základnej taxonómie ESEF.

Sme presvedčení, že dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre vyjadrenie nášho záveru.

Záver

Podľa nášho názoru, na základe nami vykonaných postupov, je Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Bratislava 9. mája 2022



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

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

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

	Pozn.	31.12.2021	31.12.2020
Aktíva			
Dlhodobé aktíva			
Nehmotný majetok	10	4	6
Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia	11	883	21,036
Ostatné finančné investície	15	0	0
Dlhodobé pohľadávky		374	677
Pohľadávky za zádržné		2,684	2,907
Odložená daňová pohľadávka	14	1,905	0
Dlhodobé aktíva spolu		5,850	24,626
Krátkodobé aktíva			
Zásoby	15,16	525	4,275
Zmluvné aktíva zo zákazkovej výroby	18,19	0	2,740
Pohľadávky z obchodného styku	20	2,330	4,826
Ostatné pohľadávky	21	966	927
Splatná daň z príjmu		29	21
Peniaze a peňažné ekvivalenty	22	3,128	1,338
Majetok držaný na predaj		1,095	0
Krátkodobé aktíva spolu		8,073	14,127
Aktíva celkom		13,923	38,753
Vlastné imanie a záväzky			
Kapitál a rezervy			
Základné imanie		27,027	27,027
Kapitálové fondy		8,756	21,160
Fondy zo zisku		901	901
Fond z precenenia (kurzové rozdiely)		1,261	1,308
Akumulované straty		(55,097)	(60,110)
Vlastné imanie priradiťelné vlastníkom materskej spoločnosti		(17,152)	(9,714)
Nekontrolované podiely		0	0
Vlastné imanie spolu	23	(17,152)	(9,714)
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé záväzky	24	2,052	1,399
Odložený daňový záväzok	14	0	753
Záväzky z finančného prenájmu		508	0
Úvery a pôžičky	30	0	0
Rezervy	26	257	533
Dlhodobé záväzky spolu		2,817	2,685
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	27	9,980	12,526
Zmluvné pasíva zo zákazkovej výroby	18,19	771	3,706
Ostatné záväzky	28	1,001	2,164
Záväzky z finančného prenájmu		119	0
Splatná daň z príjmu		506	0
Úvery a pôžičky	30	15,394	27,104
Rezervy	25	420	282
Výnosy budúcich období		67	0
Krátkodobé záväzky spolu		28,258	45,782
Záväzky spolu		31,075	48,467
Vlastný kapitál a záväzky celkom		13,923	38,753

Zostavený dňa: 29. apríla 2022

Priložené poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.


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


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

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ SRTOJÁRNE a.s.**Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát
za rok končiaci sa k 31.12.2021
všetky položky sú uvedené v tis. EUR**

Pozn.	31.12.2021	31.12.2020
Tržby z hlavnej činnosti	19,150	24,169
Tržby z predaja služieb (nájom, energie, ost. služby)	1,581	616
Ostatné výnosy	2,345	2,615
1,2,3,4	23,076	27,400
Spotreba materiálu	(4,467)	(9,453)
Spotreba služieb	(11,989)	(13,014)
Odpisy	(1,572)	(4,500)
Osobné náklady	(7,494)	(13,053)
Ostatné prevádzkové náklady	(4,625)	(2,388)
	(30,147)	(42,408)
Tržby z predaja časti podniku	15,933	0
Náklady na predaj časti podniku	(19,395)	0
Predaj časti podniku netto	(3,462)	0
Finančné výnosy	260	679
Finančné náklady	(247)	(715)
	13	(36)
Výsledok pred zdanením	(10,520)	(15,044)
Daň zo zisku	2,355	1,216
splatná	(509)	(2)
odložená	2,864	1,218
Výsledok z pokračujúcich činností za obdobie	(8,165)	(13,828)
Výsledok za obdobie celkom	(8,165)	(13,828)
Ostatné súčasti komplexného výsledku		
<i>Ostatný výsledok, ktorý nebude prevedený do výsledku</i>		
Fond z preceňovania majetku	774	0
Vplyv kurzových rozdielov		(26)
	774	(26)
Ostatný výsledok, ktorý bude prevedený do výsledku		
Vplyv kurzových rozdielov	(47)	
Celkový súhrnný výsledok za obdobie	(7,438)	(13,854)
Výsledok za obdobie pripadajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	(8,165)	(13,828)
Nekontrolované podiely	0	0
	(8,165)	(13,828)
Celkový súhrnný výsledok za obdobie pripadajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	(7,438)	(13,854)
Nekontrolované podiely	0	0
	(7,438)	(13,854)
Zisk/(Strata) na akciu z pokračujúcich činností (EUR/akcia v hodnote 1 EUR)	(0.30)	(0.51)
Zisk/(Strata) na akciu (EUR/akcia v hodnote 1 EUR)	(0.30)	(0.51)

Zostavený dňa: 29. apríla 2022

Priložené poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ SRTOJÁRNE a.s.**Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
za obdobie končiace sa k 31.12.2021**

všetky položky sú uvedené v tis. EUR

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Fond z precenenia (Kurzové rozdiely)	Fondy zo zisku	Akumulované straty	Spolu	Menšinový podiel	Spolu
Stav k 31.12.2019	27,027	24,355	1,334	901	(49,477)	4,140	0	4,140
Vplyv kurzových rozdielov			(26)			(26)		(26)
Výsledok za obdobie 1-12/2020					(13,828)	(13,828)		(13,828)
Oceňovací rozdiel		(3,195)			3,195	0		0
Celkový súhrnný výsledok za 1-12/2020								(13,854)
Stav k 31.12.2020	27,027	21,160	1,308	901	(60,110)	(9,714)	0	(9,714)
Oceňovací rozdiel k majetku k dispozícii na predaj		774				774		774
Vplyv kurzových rozdielov			(47)			(47)		(47)
Výsledok za obdobie 1-12/2021					(8,165)	(8,165)		(8,165)
Oceňovací rozdiel		(13,178)			13,178	0		0
Celkový súhrnný výsledok za 1-12/2021								(7,438)
Stav k 31.12.2021	27,027	8,756	1,261	901	(55,097)	(17,152)	0	(17,152)

Zostavený dňa: 29. apríla 2022

Priložené poznámky sú neodeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.



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



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

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ SRTOJÁRNE a.s.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za obdobie končiacie sa k 31.12.2021
všetky položky sú uvedené v tis. EUR

Nepriama metóda vykazovania peňažných tokov

		31.12.2021	31.12.2020
Prevádzkové činnosti			
Zisk/(Strata) za rok		(8,165)	(13,828)
Upravená o:			
Daň z príjmov	(+)	(2,355)	(1,216)
(Zisk)/strata z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	(+/-)	3,456	0
Odpisy budov, stavieb, strojov a zariadení	(+)	1,572	4,500
Úrokové náklady	(+)	7	24
Zvýšenie/(zníženie) odpis záväzkov	(+)	(48)	(158)
Tvorba opravných položiek	(+)	0	1,169
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu		(5,533)	(9,509)
Zníženie/(zvýšenie) stavu zásob	(+/-)	3,750	575
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok	(+/-)	2,922	7,881
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov	(+/-)	(2,989)	(9,941)
Zvýšenie/(zníženie) stavu rezerv	(+/-)	(138)	(133)
Zníženie/(zvýšenie) zákazkovej výroby	(+/-)	(195)	3,666
Zaplatené úroky	(-)	0	(24)
Úhrada dane z príjmov	(-)	(11)	(27)
Peňažné toky z prevádzkových činností		(2,194)	(7,512)
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja budov a zariadení	(+)	15,737	4
Obstaranie dlhodobého majetku	(-)	(44)	(53)
Peňažné toky z investičných činností		15,693	(49)
Finančné činnosti			
Úvery a pôžičky čerpanie		4,210	4,810
Úvery a pôžičky splatenie	(+/-)	(15,919)	0
Čisté peňažné toky z finančných činností		(11,709)	4,810
Čisté zvýšenie (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov počas obdobia		1,790	(2,751)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		1,338	4,089
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		3,128	1,338

Zostavený dňa: 29. apríla 2022

Priložené poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.


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


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

-A. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

1. VYKAZUJÚCA JEDNOTKA

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

Údaje o materskej spoločnosti:

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

Továrenská 210

935 28 Tlmače

Slovenská republika

IČO: 31 411 690

DIČ: 2020403869

IČ DPH: SK 2020403869

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

SES a.s. má organizačné jednotky:

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

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

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

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v Skupine SES v roku 2021 bol 251 (v roku 2020 bol 522), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 8.

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

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

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

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

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

2. HLAVNÉ ČINNOSTI SKUPINY

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

Stratégiou Skupiny pre nasledujúce obdobie je:

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

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

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

Skupina vlastní aj certifikáty:

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

3. ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH A DOZORNÝCH ORGÁNOV MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

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

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

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

4. ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

Štruktúra akcionárov k 31.12.2021 je nasledovná:

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

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

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

Základné imanie ku dňu 31.12.2021 je tvorené troma emisiami zaknihovaných kmeňových akcií na doručiteľa:

- ISIN: SK1120008034 v počte 1 565 345 kusov akcií v menovitej hodnote 1 EUR / akcia, prijaté na obchodovanie na kótovaný hlavný trh BCPB, a.s.
- ISIN: SK1120010386 v počte 1 452 344 kusov akcií v menovitej hodnote 1 EUR / akcia, prijaté na obchodovanie na kótovaný hlavný trh BCPB, a.s.
- ISIN: SK1120011897 v počte 24 009 090 kusov akcií v menovitej hodnote 1 EUR / akcia, akcie neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

Zisk na akciu

Výpočet zisku na akciu ku 31.12.2021

Obdobie	Nominálna hodnota 1 akcie	Počet akcií	Zisk/(strata) na akciu v EUR
2021	1 EUR	27 026 779	(0,30)
2020	1 EUR	27 026 779	(0,51)

5. VYHLÁSENIE O ZHODE

Konsolidovaná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s §17 ods. 6 a §17a Zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1.1.2021 do 31.12.2021. Zostavená bola v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie („IFRS“) prijatými v rámci Európskej únie (ďalej len „EÚ“).

Konsolidovaná závierka Skupiny za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená členmi predstavenstva spoločnosti dňa 30. septembra 2021.

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

Z udalostí súvisiacich s COVID 19 nevyplývajú pre Skupinu žiadne neistoty, ktoré by zásadným spôsobom spochybňovali schopnosť Skupiny pokračovať vo svojej činnosti.

V súlade s požiadavkami na zverejnenie Skupina 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 2021. Skupina 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 Skupina je teda presvedčená, že účtovná závierka plne odráža spätné ziskateľnú 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. Skupina posúdila schopnosť dlžníkov plniť záväzky. Skupina tiež kriticky zvážila, či je jej obchodná činnosť ovplyvnená narušením ponuky a dopytu, a neidentifikovala významné dopady, ktoré by mali svoj odraz v ocenení finančných aktív.
- Pandémia nemala významný dopad ani na leasingové zmluvy. Podkladové aktíva boli a budú i naďalej využívané v pôvodne očakávanom rozsahu. Úľavy na nájomnom nepovažuje Skupina za významné.
- V súvislosti s účtovaním o výnosoch Skupina zvážila vymáhateľnosť a dobytnosť pohľadávok. V rámci zmluvných vzťahov nedošlo k žiadnym výnimočným modifikáciám či zmenám financovania, ktoré by boli zapríčinené dopadmi pandémie. V súlade so svojimi štandardnými účtovnými postupmi v prípade nevýhodných zmlúv vytvára zodpovedajúce rezervy.
- Skupina využila niektoré výhody štátnej podpory v období pandémie. Skupina 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.
- Skupina 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 Skupiny 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.

Skupina vykazuje k 31 decembru 2021 negatívne vlastné imanie, a preto je v zmysle obchodného zákonníka považovaná za spoločnosť v kríze. Skupina má ku koncu účtovného obdobia 2021 záporný pracovný kapitál. Skupina podnikla viaceré kroky na zachovania jej nepretržitého trvania. Vedenie skupiny sústavne sleduje vývoj finančnej situácie tak, aby skupina mohla včas prijať nevyhnutné opatrenia v súlade s platnou legislatívou.

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

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

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

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

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

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

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

Táto účtovná závierka je konsolidovanou účtovnou závierkou spoločnosti SES a.s. Funkčná a prezentačná mena je euro. Všetky hodnoty sa uvádzajú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

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

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

6. POUŽITIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETÁCIÍ

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

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

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

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

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

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

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

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Koncepčný rámec s dodatkami k IFRS 3 – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** vrátane dodatkov k IFRS 17 – prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr. Dodatky k IFRS 16 sa týkajú len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza.),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politík (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),

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

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

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ostatné dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),

- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“** – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Skupina 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 skupiny by účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

7. DÔLEŽITÉ ROZHODNUTIA A ODHADY PRI UPLATŇOVANÍ ÚČTOVNÝCH ZÁSAD V ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Zostavenie tejto účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment uskutočnil odhady a vyjadril neistoty na základe predpokladov, ktoré ovplyvňujú majetok, záväzky, náklady a výnosy. Manažment reviduje odhady na základe predpokladu nepretržitého chodu podniku a informácií, ktoré sú dostupné ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

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

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

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

Reálne hodnoty

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

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

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

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

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

- Nákladová metóda
- Porovnávací metóda
- Výnosová metóda

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

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

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

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

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

B. ÚČTOVNÉ POLITIKY A ZÁSADY

1. KONSOLIDÁCIA

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

Dcérske spoločnosti

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

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

Nekontrolné podiely

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

Strata kontroly

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

Podiely (investície) v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania

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

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

Transakcie eliminované pri konsolidácii

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

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

2. ZAHRANIČNÁ MENA

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

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

Individuálne finančné výkazy každého subjektu v rámci skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena subjektu). Na účely konsolidovanej účtovnej závierky sa výsledky a finančná situácia jednotlivých subjektov vyjadrujú

v eurách, ktoré sú funkčnou menou skupiny a menou, v ktorej sa prezentuje konsolidovaná účtovná závierka.

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

3. VÝNOSY

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

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

Výnosy z hlavnej činnosti zahŕňajú výnosy zo zmluv so zákazníkmi, ktoré sa účtujú metódou dokončenia zákazky (viď: bod B14 a C19). Výnosy z poskytovania služieb a ostatné výnosy sa účtujú, keď bol materiál alebo služba dodaná (napr. odpredaj šrotu a pod.).

4. ŠTÁTNE DOTÁCIE A DOTÁCIE Z FONDÓV EURÓPSKEJ ÚNIE

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

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

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

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

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

Skupine bol priznaný a vyplatený príspevok 1 592 tis EUR na úhradu časti mzdových nákladov zamestnancov v závislosti od poklesu tržieb za rok 2021 v zmysle opatrenia č. 3B podľa zákona 5/2004 Z.z. o službách zamestnanosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

5. SEGMENTY

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

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

6. DAŇ Z PRÍJMU

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

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

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

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

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

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

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

7. POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

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

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

K 31.12.2011 sa materská spoločnosť rozhodla zmeniť účtovnú politiku pre vykazovanie položiek pozemkov, budov a zariadení z nákladovej metódy na vykazovanie v reálnej hodnote. Cieľom precenenia bolo zrealizovanie hodnoty položiek pozemkov, budov a zariadení spoločnosti. Precenenie bolo opätovne vykonané ku dňu 31.12.2015 a opätovne ku dňu 31.12.2019, aby sa zabezpečilo, že k súvahovému dňu nie je účtovná hodnota majetku výrazne odlišná od hodnoty, ktorá bola stanovená na základe reálnej hodnoty. Precenenou hodnotou sa rozumie hodnota k dátumu precenenia znížená o akumulované odpisy a akumulované straty

zo zníženia hodnoty. Precenená hodnota majetku vykázaná vo výkaze finančnej situácie k 31.12.2019 bola stanovená v spolupráci s nezávislým znalcom. Pre každú kategóriu dlhodobého hmotného majetku boli brané do úvahy špecifické charakteristiky, súvisiace riziko a dostupné informácie, ktoré viedli k dosiahnutiu záveru o vhodnom spôsobe ocenenia pri použití trhového prístupu a nákladového prístupu.

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

Zostatková cena majetku k 31.12.2021 ak by nebol precenený.

Druh majetku	ZC účtovná bez precenenia	ZC po precenení
Pozemky	0	0
Budovy	0	55
Stroje a zariadenia	92	142
Dopravné prostriedky	32	62
Ostatný majetok	0	0
Spolu	124	259

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

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

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

Metódy odpisovania, určenia životnosti a zostatkových hodnôt sa každý rok ku dňu účtovnej závierky preverujú. Odpisy majetku sú účtované do výsledku, precenenie majetku sa účtuje ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

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

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

8. NEHMOTNÝ MAJETOK

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

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

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

9. LEASING – SKUPINA AKO NÁJOMCA

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

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

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

10. NÁKLADY NA PRIJATÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

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

11. NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ

Výdavky na výskumnú činnosť, ktoré sa uskutočňujú za účelom získania nových technických poznatkov, sa účtujú do nákladov vo výkaze súhrnného zisku a strát hneď, ako vzniknú. V prípade, že sa nové technické riešenie týka uzatvorenej zmluvy, výdavky sa aktivujú do zákazky. V účtovnom období 2021 náklady na výskum a vývoj účtované neboli.

12. POKLES HODNOTY MAJETKU

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

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

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

Predaný majetok v rámci predaja časti podniku

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

13. ZÁSoby

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

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

14. VÝNOSY ZO ZMLÚV SO ZÁKAZNÍKMI

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

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

Vzhľadom na povahu operácií v skupine a na druh výnosov, ktoré má Skupina vykazovať výnosy v priebehu času. Výška vykázaných výnosov je závislá od transakčnej ceny a podľa stupňa dokončenia zákazky. Stupeň dokončenia sa zisťuje ako pomer vynaložených nákladov na práce vykonané k dátumu k odhadnutým celkovým nákladom na zmluvu. Transakčná cena zahŕňa pôvodnú sumu tržieb dohodnutých v zmluve so zákazníkmi ako aj dodatočné odchýlky a nároky v zmluvných prácach.

Vykázané náklady na zákazku zahŕňajú priame náklady na zákazku, ako aj časť nepriamych nákladov (napr. výrobná réžia). Náklady sa vykazujú v období, v ktorom boli skutočne vynaložené. V prípade, že Skupina

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

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

Zmluvné aktíva a zmluvné pasíva zo zmlúv so zákazníkmi sú určené vzorcom vykázané výnosy podľa percenta dokončenia mínus suma vykázaných strát a postupnej fakturácie. Tento vzorec sa aplikuje individuálne na každú zákazku. Kladný výsledok z výpočtu je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii ako zmluvné aktívum, záporný výsledok výpočtu je vykázaný ako zmluvné pasívum.

15. FINANČNÉ NÁSTROJE NEDERIVÁTOVÉ

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

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

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

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

Pohľadávky sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú kurzom platným deň pred dňom dodania a ku dňu účtovnej závierky boli prepočítané kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky tj. 31.12.2021.

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

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

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

16. FINANČNÉ NÁSTROJE DERIVÁTOVÉ

Skupina je vystavená menovému riziku, ktoré vyplýva zo štruktúry jej pohľadávok a záväzkov. SES je Skupina s výrazným podielom exportu svojich výrobkov hlavne na trhy v Českej republike. Existencia

časového nesúladu medzi fakturáciou a inkasom tržieb a volatilita spotového kurzu na dennej báze znásobujú menové riziko.

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

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

17. RIZIKÁ SÚVISIACE S ČINNOSŤOU SKUPINY

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

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

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

Úverové riziko

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

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

Analýza pohľadávok za zádržné so znehodnotením k 31.12.2021

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

Analýza pohľadávok za zádržné so znehodnotením k 31.12.2020

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

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2021

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	1 650	0	1 650
Z toho:			
Česká republika	84	0	84
Nemecko	755	0	755
Kuba	166	0	166
Slovensko	584	0	584
Ostatné	61	0	61
Po lehote splatnosti	6 953	(6 273)	680
- do 30 dní	12	0	12
- do 90 dní	229	0	229
- do 180 dní	17	0	17
- do 365 dní	317	0	317
- nad 365 dní	6 378	(6 273)	105
Spolu	8 603	(6 273)	2 330

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2020

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	3 605	0	3 605
Z toho:			
Česká republika	1 831	0	1 831
Nemecko	1 001	0	1 001
Kuba	360	0	360
Maďarsko	223	0	223
Slovensko	187	0	187
Ostatné	3	0	3
Po lehote splatnosti	14 501	(13 280)	1 221
- do 30 dní	180	0	180
- do 90 dní	544	0	544
- do 180 dní	861	(845)	16
- do 365 dní	709	(451)	258
- nad 365 dní	12 207	(11 984)	223
	18 106	(13 280)	4 826

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2021

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	606	0	606
Z toho:			
Slovensko	42	0	42
Česká republika	546	0	546
Ostatné	18	0	18
Po lehote splatnosti	2 042	(1 682)	360
- do 30 dní	51	0	51
- do 90 dní	29	0	29
- do 180 dní	118	0	118
- do 365 dní	11	0	11
- nad 365 dní	1 833	(1 682)	151
Spolu	2 648	(1 682)	966

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2020

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	542	0	542
Z toho:			
Slovensko	111	0	111
Česká republika	388	0	388
Ostatné	43	0	43
Po lehote splatnosti	1 822	(1 437)	385
- 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	1 717	(1 437)	280
Spolu	2 364	(1 437)	927

Riziko likvidity

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

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

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

Analýza rizika likvidity k 31.12.2021:

Názov položky	Splatnosť				
	Spolu	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Prijaté úvery	15 394	0	0	15 394	0
Slovensko	0	0	0	0	0
Česko	15 394	0	0	15 394	0
Krátkodobé záväzky	9 980	8 654	1 326	0	0
Rusko	1 150	1 150	0	0	0
Slovensko	3 841	3 712	129	0	0
Česko	3 946	2 840	1 106	0	0
Veľká Británia	94	94	0	0	0
Nemecko	119	28	91	0	0
Fínsko	122	122	0	0	0
Taliansko	32	32	0	0	0
Japonsko	28	28	0	0	0
Ostatné	64	64	0	0	0
Prijaté preddavky	586	586	0	0	0
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	2 052	0	0	0	2 052
Ostatné záväzky	1 001	836	165	0	0

Analýza rizika likvidity k 31.12.2020:

Názov položky	Splatnosť				
	Spolu	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Prijaté úvery	27 104	0	0	27 104	0
Slovensko	0	0	0	0	0
Česko	27 104	0	0	27 104	0
Krátkodobé záväzky	12 526	8 215	911	3 400	0
Rusko	3 686	3 651	35	0	0
Slovensko	4 834	1 035	609	3 190	0
Česko	2 605	2 140	255	210	0
Veľká Británia	94	94	0	0	0
Nemecko	88	76	12	0	0
Fínsko	47	47	0	0	0
Taliansko	32	32	0	0	0
Japonsko	28	28	0	0	0
Ostatné	63	63	0	0	0
Prijaté preddavky	1 049	1 049	0	0	0
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	1 399	0	0	0	1 399
Ostatné záväzky	2 164	1 531	0	633	0

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2021:

Názov položky	Splatnosť				
	Spolu	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobé pohľadávky	374	374	0	0	0
Pohľadávky za zádržné	2 684	0	0	0	2 684
Pohľadávky z obchodného styku	2 330	1 222	743	365	0
Ostatné pohľadávky	966	770	109	87	0

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2020:

Názov položky	Splatnosť				
	Spolu	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobé pohľadávky	677	0	0	0	677
Pohľadávky za zádržné	2 907	0	0	0	2 907
Pohľadávky z obchodného styku	4 826	4 462	361	3	0
Ostatné pohľadávky	927	872	46	9	0

Trhové riziko
a) Úrokové riziko

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

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

Analýza citlivosti na úrokové riziko v tis. EUR

	K 31.12.2021		K 31.12.2020	
	Zvýšenie/zníženie úrokovej miery o %	Dopad na HV pred zdanením v EUR	Zvýšenie/zníženie úrokovej miery o %	Dopad na HV pred zdanením v EUR
EURIBOR	+0,4%	(0)	+0,4%	(0)
EURIBOR	-0,4%	0	-0,4%	0

b) Menové riziko

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

Analýza citlivosti na menové riziko CZK v tis. EUR

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

Analýza citlivosti na menové riziko USD v tis. EUR

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

Aktíva podľa mien v tis. EUR

	K 31.12.2021		K 31.12.2020	
	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2020	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2019
CZK	45 642	1 836	47 878	1 825
USD	53	47	32	26
EUR	7 065	7 065		11 564
Spolu		8 948		13 415

Závazky podľa mien v tis. EUR

	K 31.12.2021		K 31.12.2020	
	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2020	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v EUR k 31.12.2019
CZK	13 784	554	47 466	1 809
EUR	29 194	29 194		45 092
Spolu		29 748		46 901

c) Cenové riziko

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

Operačné riziko

Skupina je vystavená operačným rizikám v súvislosti s kvalitou subdodávok, ktoré vyplývajú z komplexnej povahy a technických charakteristík produktov Spoločnosti. Skupina riadi tieto riziká prostredníctvom výberu dodávateľov (požiadavka na atesty, certifikáty, audity Skupiny u subdodávateľa), nastavením a pravidelnou aktualizáciou všeobecných obchodných a nákupných podmienok Skupiny, nastavením dodacích podmienok podľa potrieb Skupiny a claim manažmentom. Skupina prostredníctvom úseku Riadenie kvality kontroluje súlad s normami a požadovanou kvalitou dodávky. Na pokrytie časti operačného rizika Skupina používa rôzne druhy poistení a od významných dodávateľov tovaru požaduje vystavenie bankových záruk.

Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom riadenia kapitálu je dosiahnutie vyrovnaného vývoja finančných ukazovateľov firmy a zároveň optimálneho cash flow tak, aby Skupina prinášala návratnosť kapitálu vlastníčkovi a mohla platiť záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2018 nezmenila. Skupina sleduje vývoj ukazovateľov ako sú výkony, hospodársky výsledok, pridaná hodnota v porovnaní s jednoročným plánom. Všetky výrazné zmeny sú analyzované.

Skupina vykázala k 31.12.2021 vlastné imanie v hodnote (17 152) tis. EUR, k 31.12.2020 vlastné imanie v hodnote (9 714) tis. EUR. Vzhľadom na tieto skutočnosti týkajúce sa finančnej situácie materskej spoločnosti, vedenie spoločnosti realizuje a pokračuje v krokoch stanovených v pláne revitalizácie zameraných na stabilizáciu finančnej situácie a zlepšenie konkurencieschopnosti.

Rozdelenie finančných nástrojov podľa IAS 9 k dátumu zostavenia závierky

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Finančné Aktíva	8 516	9 748
Z toho:		
Dlhodobé pohľadávky	374	677
Pohľadávky za zádržné	2 684	2 907
Finančné investície – termínované vklady	0	0
Krátkodobé pohľadávky	2 330	4 826
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 128	1 338
Finančné Pasíva	(27 426)	(41 029)
Z toho:		
Prijaté úvery	(15 394)	(27 104)
Dlhodobé záväzky	(2 052)	(1 399)
Krátkodobé záväzky	(9 980)	(12 526)

18. NÁKLADY NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

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

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

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

Pri nákladoch na zamestnanecké požitky je vplyv dcérskych spoločností zanedbateľný.

19. ŠTÁTNY PROGRAM SOCIÁLNEHO A DÔCHODKOVÉHO POISTENIA

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

20. REZERVY

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

21. ZISK NA AKCIU

Základný ukazovateľ zisk na akciu sa počíta vydelením zisku alebo straty priraditeľnej akcionárom Skupiny na základe váženého priemeru a doby vlastníctva akcie v danom období. Skupina nezverejňuje zriedený zisk na akciu, nakoľko nevlastní konvertibilné cenné papiere ani zamestnanecké opcie na nákup akcií. Skupina dosiahla za účtovné obdobie 2021 stratu 8 165 tis. EUR pripadajúcu na vlastníkov materskej spoločnosti. EUR. Zisk pripadajúci na akciu materskej spoločnosti v hodnote 1,00 EUR je (0,30) EUR.

C. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM V TIS. EUR

1. TRŽBY

	Rok 2021	Rok 2020
Tržby zo hlavnej činnosti	19 150	24 169
Tržby z predaja služieb	1 581	616
Ostatné tržby	2 345	2 615
Spolu	23 076	27 400

2. VÝNOSY PODĽA TYPOV KOTLOV A OSTATNÉ VÝNOSY

	Rok 2021	Rok 2020
Bloky pre tepelnú energetiku	15 552	16 100
Ekológia - denox	13	2 828
Kotly na spaľovanie biomasy	32	0
Fluidné kotly	4	391
Klasické kotly	2 044	5 949
Kusové dodávky	1 282	568
Ostatné	4149	1 564
Spolu	23 076	27 400

3. GEOGRAFICKÉ INFORMÁCIE

Výnosy	Rok 2021	Rok 2020
Česká republika	11 034	12 954
Čile	273	196
Bosna a Hercegovina	143	0
Kuba	3 761	4 295
Nemecko	1 716	4 439
Rakúsko	1	2
Slovensko	4 338	1 837
Maďarsko	1 764	892
Taliansko	0	10
Veľká Británia	37	2 723
Ostatné	9	52
Spolu	23 076	27 400

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

4. INFORMÁCIE O HLAVNÝCH ZÁKAZNÍKOCH

Názov zákazníka	Hodnota výnosov v roku 2021	Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2020
Zákazník 1	9 755	44
Zákazník 2	3 615	16
Zákazník 3	1 764	8
Zákazník 4	948	4
Zákazník 5	771	3
Ostatné	6 223	23
Spolu	23 076	100
Názov zákazníka	Hodnota výnosov v roku 2020	Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2019
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	8 840	32
Spolu	27 400	100

5. SPOTREBA SLUŽIEB A OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	Rok 2021	Rok 2020
Opravy a udržiavanie	(146)	(313)
Služby na zákazky	(10 103)	(11 846)
Ostatné služby	(1 740)	(855)
Spolu	(11 989)	(13 014)

	Rok 2021	Rok 2020
Zostatková cena predaného majetku a zásob	(2 236)	(123)
Postúpenie pohľadávky	(397)	0
Cestovné náhrady	(336)	(304)
Poistenie	(329)	(354)
Daň z nehnuteľnosti	(283)	(215)
Tvorba a rozpustenie opr.položiek	(397)	(1 173)
Ostatné prevádzkové náklady	(647)	(219)
Spolu ostatné prevádzkové náklady	(4 625)	(2 388)

6. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok 2021	Rok 2020
Hrubé mzdy zamestnancov	(5 260)	(9 691)
Odvody do fondov	(2 234)	(3 362)
Spolu	(7 494)	(13 053)

7. FINANČNÉ VÝNOSY

	Rok 2021	Rok 2020
Ostatné finančné výnosy	25	16
Kurzové zisky	235	663
Výnosy z úrokov	0	0
Spolu	260	679

8. FINANČNÉ NÁKLADY

	Rok 2021	Rok 2020
Ostatné finančné náklady	(68)	(70)
Kurzové straty	(172)	(621)
Úroky	(7)	(24)
Spolu	(247)	(715)

Najvýznamnejší vplyv na kurzové rozdiely mal kurz dolára a českej koruny, ktorých hodnoty boli 31.12.2021 EUR/USD 1,2271 a EUR/CZK 26,242.

9. NÁKLADY NA AUDIT

	Rok 2021	Rok 2020
Overenie účtovnej závierky	46	65
Ostatné auditorské služby	0	6

10. NEHMOTNÝ MAJETOK

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

11. POZEMKY, BUDOVY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Celkom
<i>PRECENENÉ HODNOTY</i>					
K 31. decembru 2019	3 024	41 456	45 180	1 611	91 271
Prírastky	0	0	45	0	45
Úbytky	0	0	(41)	(25)	(66)
K 31. decembru 2020	3 024	41 456	45 184	1 586	91 250
Prírastky	0	0	45	0	45
Úbytky	(2 929)	(41 194)	(37 588)	(1 324)	(83 035)
Precenenie majetku	0	0	980	0	980
Majetok držaný na predaj	(95)	0	(1 000)	0	(1 095)
K 31. decembru 2021	0	259	7 621	262	8 145
<i>OPRÁVKY</i>					
K 31. decembru 2019	0	(28 377)	(36 264)	(1 134)	(65 775)
Odpisy	0	(469)	(3 740)	(291)	(4 500)
Zrušené pri vyradení	0		36	25	61
K 31. decembru 2020	0	(28 846)	(38 968)	(1 400)	(70 214)
Odpisy	0	(224)	(1 198)	(150)	(1 572)
Zrušené pri vyradení	0	28 864	33 745	1 291	63 900
K 31. decembru 2021	0	(206)	(7 421)	(259)	(7 886)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA MAJETKU NETTO					
K 1. januáru 2020	3 024	13 079	8 916	477	25 496
K 31. decembru 2020	3 024	12 610	5 216	186	21 036
K 31. decembru 2021	0	56	200	3	259

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

Zostatková cena predaného majetku v rámci predaja časti podniku

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

Skupina presunula k 31.12.2021 z položky Stroje a zariadenia do aktív držaných na predaj tri zvislé sústruhy - karusely. Do aktív držaných na predaj boli presunuté predané pozemky, u ktorých neprešlo k prevodu vlastníckeho práva k 31.12.2021 (prevod nastal vo februári 2022) a ďalšie pozemky, ktoré má Spoločnosť záujem odpredať. Bližšie informácie sú v poznámke 23.

12. MAJETOK PRENAJATÝ FORMOU LEASINGU

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

13. POISTENIE MAJETKU

Poist'ovňa	Číslo poistnej zmluvy	Poistný limit v tis.EUR	Platnosť zmluvy
Allianz– Slovenská poisťovňa	PZ411018176	5 868	1.1.2008 – neurčito

Dlhodobý majetok je umiestnený v Slovenskej republike.

14. ODLOŽENÁ DAŇ

	K 31.12.2020	Na ťarchu (v prospech) vlastného imania	Na ťarchu (v prospech) zisku	K 31.12.2021
Opravná položka k zásobám	210		(210)	0
Opravná položka k pohľadávkam	1 404		8	1 412
Závazok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov	112		(58)	54
Z rozdielných daňových a účtovných zostatkových cien majetku	292		(253)	39
Závazok z garancií	43		45	88
Z precenenia majetku	(3 553)	(206)	3 504	(255)
Z rezerv	567		0	567
Zo záväzkov po splatnosti	146		(146)	0
Z nákladov podmienených zaplatením	26		(26)	0
Celkom odložená pohľadávka (záväzok) daňová	(753)	(206)	2 865	1 905

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

Odložená daň sa účtuje do výsledku bežného obdobia.

Dcérska spoločnosť v Čile má možnosť umorovať daňovú stratu vo výške 15 696 tis. EUR, z čoho odložená daň predstavuje 4 238 tis. EUR. Dcérska spoločnosť ale o tejto odloženej dani neúčtovala.

Prehľad neumorených strát materskej spoločnosti v tis. EUR

	Hodnota straty	Možnosť umorenia do zdaňovacieho obdobia	Hodnota straty, ktorú možno umoriť
Daňová strata 2018	3 268	2022	813
Daňová strata 2019	2 815	2022 – 2023	1 398
Daňová strata 2020	8 457	2022 – 2025	4 532

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

15. ZÁSoby

	Materiálové zásoby	Materiál na ceste	Tovar	OP k materiálu	OP k tovaru	Netto
K 31. decembru 2020	5 198	77	0	(1 000)	0	4 275
Prírastky	600	0	0	(921)	0	(321)
Úbytky	(3 364)	(77)	0	12	0	(3 429)
K 31. decembru 2021	2 434	0	0	(1 909)	0	525

Materiál použitý na výrobu je účtovaný do nákladov ako spotreba materiálu. V roku 2021 bol úbytok z predaja zásob účtovaný do ostatných prevádzkových nákladov v hodnote 2 437 tis. EUR. Skupina po skončení výrobných činností v nadväznosti na predaj časti podniku odpredala zásoby materiálu a účtovný stav zásob k 28.2.2022 bol 0.

16. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ZÁSobám

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

Opravná položka k zásobám zohľadňuje ich čistú realizovateľnú hodnotu.

17. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K POHĽADÁVKAM

	K 31.12.2020	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	Preklasifikácia	K 31.12.2021
OP k pohľadávkam z obch. styku	11 910	408	(478)	(6 938)	0	4 902
OP k pohľadávkam v konkurze	1 370	1	0	0		1 371
OP k ostatným pohľadávkam	1 437	245	0	0	0	1 682
Spolu	14 717	694	(478)	(6 938)	0	7 955

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

18. ZMLUVNÉ AKTÍVA A PASÍVA ZO ZAKAZIEK

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
<i>Pohľadávky voči zákazníkom</i>		
Náklady na zákazky do konca učit. obdobia	0	88 316
Zisk	0	15 384
Fakturácia	0	(100 960)
Pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	0	2 740
Náklady na zákazky do konca učit. obdobia	90 208	15 466
Zisk	11 701	196
Fakturácia	(102 680)	(19 369)
Závazky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	(771)	(3 706)
Prijaté preddavky	586	1 049
Zádržné netto	2 684	2 907

V prípade, ak by došlo k plošnému navýšeniu odhadovaných nákladov na všetkých otvorených zákazkách o 5% a zároveň by výnosy od zákazníkov zostali nezmenené, efekt na zisk za rok 2021 by bol zníženie o 52 tis. EUR (v roky 2020: 729 tis. EUR).

19. PREHĽAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

Názov zákazky	Rozpočtované výnosy	Stupeň dokončenia v %
Mariel	93 682	99,16
Felton Modernizácia K1	8 371	98,66
Chvaletice	11 214	100
Bert (UJPEST a KISPEST)	2 725	100
Vřesova PE K1-K2	7 577	100
SBG Kenow	999	82,16

20. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Krátkodobé pohľadávky	8 603	18 106
Do lehoty splatnosti	1 650	3 605
Po lehote splatnosti	6 953	14 501
Straty zo zníženia hodnoty	(6 273)	(13 280)
Krátkodobé pohľadávky netto	2 330	4 826

21. OSTATNÉ POHĽADÁVKY

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Ostatné pohľadávky	2 648	2 364
- do lehoty splatnosti	606	542
- po lehote splatnosti	2 042	1 822
Straty zo zníženia hodnoty	(1 682)	(1 437)
Ostatné pohľadávky netto	966	927

22. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Bankové účty	3 115	1 327
Pokladne	13	11
Spolu	3 128	1 338

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

23. AKTÍVA DRŽANÉ NA PREDAJ

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

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

24. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

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

Fondy zo zisku

Skupina je povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 10% z čistého zisku ročne, maximálne do výšky 20% základného imania. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát spoločnosti.

Rozdelenie HV materskej spoločnosti z predchádzajúceho obdobia

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

Rozdelenie HV materskej spoločnosti za účtovné obdobie 2021

V účtovnom období končiacom sa 31.12.2021 materská spoločnosť dosiahla stratu 11 778 tis. EUR. O rozdelení HV rozhodne riadne valné zhromaždenie.

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

Kapitálové fondy

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

<i>Oceňovací rozdiel k 31.12.2021 brutto</i>	<i>1 221 tis. EUR</i>
<i>Odložená daň</i>	<i>(256) tis. EUR</i>
Oceňovací rozdiel netto	964 tis. EUR

Rezervný fond tvorený pri zvýšení základného imania	2 411 tis. EUR
Odpustenie časti záväzku od akcionára v roku 2017	2 900 tis. EUR
Reálna hodnota bezodplatne postúpenej pohľadávky od akcionára	2 475 tis. EUR

Ostatné 6 tis. EUR

Suma 2 411 tis EUR predstavuje navýšenie zákonného rezervného fondu pri zvýšení základného imania Spoločnosti v roku 2018. Vzhľadom na spôsob navýšenia (hodnota nebola tvorená zo zisku Spoločnosti) bolo navýšenie vykázané ako súčasť kapitálových fondov.

Suma 2 900 tis. Eur predstavuje časť odpustenia dlhu od akcionára zaúčtovanú priamo do vlastného imania ako je popísané v poznámke B.7..

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

25. DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Do lehoty splatnosti	2 052	1 399
- so zostatkovou dobou splatnosti 1 rok až 5 rokov	2 052	1 399
- so zostatkovou dobou splatnosti nad 5 rokov	0	0
Po lehote splatnosti	0	0
Spolu	2 052	1 399

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

26. REZERVY

	K 31.12.2020	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2021
Rezerva na zamestnanecké požitky dlhodobá	533	0	0	(276)	257
Spolu	533	0	0	(276)	257
Rezerva na odstupné krátkodobá	282	0	(282)	0	0
Rezerva na garancie	0	419	0	0	419
Spolu	282	419	(282)	0	419

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

27. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Kľúčové predpoklady použité pri odhade aktuárskeho ocenenia

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

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

28. KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Do lehoty splatnosti	4 764	5 927
Po lehote splatnosti	5 216	6 599
Spolu	9 980	12 526

Skupina vykazuje medzi záväzkami očakávané náklady na záručné opravy ukončených projektov. V prípade, že by došlo k prekročeniu očakávaných budúcich nákladov na záručné opravy o 50%, vplyv na výsledok za rok 2021 by bol zníženie o 210 tis. Eur.

29. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Do lehoty splatnosti	802	1 706
Po lehote splatnosti	199	458
Spolu	1 001	2 164

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

30. SOCIÁLNY FOND

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Počiatočný stav	67	64
Tvorba	43	76
- na ťarchu nákladov	43	76
- zo zisku	0	0
Čerpanie sociálneho fondu	(37)	(71)
Prevod pri predaji časti podniku	(23)	
Konečný zostatok sociálneho fondu	50	69

31. BANKOVÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Všetky prijaté úvery sú v eurách.

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

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

Odsúhlasenie záväzkov z finančnej činnosti

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

32. ODSÚHLASENIE EFEKTÍVNEJ DAŇOVEJ SADZBY

	K 31.12.2021	K 31.12.2020
Hospodársky výsledok pred zdanením	(10 520)	(15 044)
Sadzba dane	21%	21%
Predpokladaná daň	(2 209)	(3 159)
Vplyv trvalých rozdielov	644	729
Vplyv pohľadávky z umorovania straty	(1 142)	0
Vplyv dočasných/ostatných rozdielov	352	1 214
Daň	(2 355)	(1 216)
Skutočná daňová sadzba	22,39	(8,08%)

Materská spoločnosť v roku 2021 dosiahla daňový zisk 3 062 tis. EUR.

33. ZÁLOŽNÉ PRÁVA

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

34. BANKOVÉ ZÁRUKY

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

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

	Odmeny 2021	Odvody 2021	Dôchodkové poistenie
Štatutárne orgány	39	13	7
Dozorné orgány	6	3	1
Výbor pre audit	2	1	0
Riadiace orgány			

	Odmeny 2020	Odvody 2020	Dôchodkové poistenie
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 2021 poskytnuté žiadne iné nepeňažné alebo peňažné príjmy, výhody alebo úvery.

36. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

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

	Rok 2021			
Názov	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Akcionár	0	15 394	0	0
	Rok 2020			
Názov	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Akcionár	0	27 104	0	0

37. ŠTÁTNE DOTÁCIE

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

38. PODMIENÉ AKTÍVA A PASÍVA

Materská spoločnosť vedie súdne spory so svojimi bývalými zamestnancami v celkovej výške približne 24 tis. Eur. Skupina z tohto titulu neočakáva žiaden významný negatívny dopad.

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

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

Po dni účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali dopad na závierku.

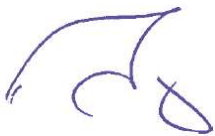
Z udalostí súvisiacich s vplyvmi doposiaľ známych sankčných opatrení voči Ruskej federácii a rizika poškodenia investícií na Ukrajine a v ďalších dotknutých krajinách zavedenými v nadväznosti na začatie invázie ruských ozbrojených síl na Ukrajinu dňa 24.2.2022 nevyplývajú pre skupinu žiadne neistoty,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

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

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

40. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2020 bola schválená členmi predstavenstva dňa 24. septembra 2021. Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2020 bude prerokovaná členmi predstavenstva v júni 2022.



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



Mgr. Ing. Maria Vrábelová
Člen predstavenstva
SLOVENSKE ENERGETICKE STROJARNE a.s.