

A. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

1. VYKAZUJÚCA JEDNOTKA

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

Továrenská 210

935 28 Tlmače

IČO: 31 411 690

DIČ: 2020403869

IČ DPH: SK 2020403869

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

Spoločnosť má organizačné jednotky:

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

Organizačná jednotka so sídlom: Neumann Janos ut. 3, 3580 Tiszaujvaros, Maďarská republika,

Organizačná jednotka so sídlom: Polocká 20-V/44, 830 92 Doneck, Ukrajina,

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

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov k 30.06.2014 v Spoločnosti SES a.s. bol 852, z toho vedúcich zamestnancov bolo 9.

2. HLAVNÉ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI

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

Spoločnosť má zavedený procesný systém manažérstva kvality podľa požiadaviek EN ISO 9001:2000 a systém environmentálneho manažérstva podľa normy EN ISO 14001:2004 a BS OHSAS 18001:2007.

Spoločnosť vlastní aj certifikáty:

- certifikát ASME (S) (Výroba tlakových častí parných kotlov)
- certifikát ASME (U) (Výroba tlakových nádob)
- certifikát ASME (U2) (Navrhovanie, výroba tlakových nádob a potrubí)
- veľký preukaz spôsobilosti podľa ČSN 732601 Z2 čl. 203
- certifikát pre proces zvarovania podľa ČSN EN 729-2
- certifikát odbornej spôsobilosti výroby výkovkov v zmysle predpisov AD Merkblatt W0 / AD 2000 Merkblatt W0/TRD 100
- certifikát AD 2000-Merkblatt HPO/TRD 201 (výroba tlakových častí)
- certifikát pre proces zvarovania podľa EN ISO 3834-2
- veľký zvaračský preukaz spôsobilosti podľa DIN 18800-7:2002-09, Klasse E, DIN 15018, RiL 804

3. ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV

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

Dozorná rada: Ing. Josef Smetana - predseda
Mgr. Róbert Kováč - člen
Ing. Peter Mikuláš - člen

4. ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

Tabuľka č. 1: Akcionári vlastniaci viac ako 5% základného imania k 30.06.2014:

Názov	Podiel na ZI	
	absolútny v tis. EUR	percentuálny
SEGFIELD INVESTMENTS LIMITED	18 791	85,37 %
Ostatní akcionári	3 220	14,63 %
Celkom	22 011	100%

Štruktúra akcionárov sa od posledného vykazovaného obdobia nezmenila.

5. VYHLÁSENIE O ZHODE

Priebežná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IAS 34 – Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka. Spoločnosť v tejto účtovnej závierke používala rovnaké spôsoby ocenenia a vykázania jednotlivých položiek majetku, rovnaké odhady a účtovné politiky ako v závierke zostavenej k 31.12.2013. Táto účtovná závierka by mala byť čítaná spolu s poslednou ročnou závierkou, aby čitateľ získal prehľad o úplnej finančnej situácii podniku.

6. POUŽITIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETÁCIÍ

Spoločnosť aplikovala pri zostavení účtovnej závierky len účinné štandardy schválené Európskou komisiou.

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.

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:

- odhad životnosti odpisovaného majetku,
- hodnotenie majetku, či nedošlo k poklesu jeho hodnoty v súvislosti s jeho návratnosťou,
- ocenenie finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu,
- hodnotenie, či sú zásoby vykázané v realizovateľnej hodnote,
- hodnotenie, či úhrada pohľadávok nie je ovplyvnená neistotami,
- odhad rezerv,
- odhad nákladov definovaných plánov zamestnaneckých požitkov,
- určenie podmienených záväzkov a majetku.

8. KONSOLIDÁCIA

Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu podnikov SES, v ktorých má kontrolné právo.

9. ÚČTOVNÉ POLITIKY A ZÁSADY

Účtovné politiky použité v individuálnej účtovnej závierke za obdobie do 30. júna 2014 sú totožné s politikami v konsolidovaných výkazoch. Postupy účtovania a metódy výpočtov sú konzistentné s koncom roka.

Spôsob riadenia rizika sa oproti minulému roku (poslednej riadnej účtovnej závierke) nezmenil.

B. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM V TIS. EUR

Spoločnosť v závierke zostavenej k 30.06.2014 vykázala daň z príjmov právnických osôb na základe aplikovania metódy efektívnej daňovej sadzby. Spoločnosť neočakáva na konci roka splatnú daň, pretože má možnosť umorovať daňovú stratu z predchádzajúcich rokov.

1. TRŽBY ZO ZÁKAZKOVEJ VÝROBY

	K 30.06.2014	K 30.06.2013
Tržby z hlavnej činnosti	42 649	56 862
Tržby z predaja služieb	398	15 465
Ostatné tržby	451	1 332
Spolu	43 498	73 659

2. FINANČNÉ VÝNOSY

	K 30.06.2014	K 30.06.2013
Kurzové zisky	390	66
Výnosy z úrokov	248	316
Výnosy z predaja cenných papierov	0	208
Ostatné výnosy	0	7
Spolu	638	1 100

3. FINANČNÉ NÁKLADY

	K 30.06.2014	K 30.06.2013
Ostatné finančné náklady	(160)	(1 943)
Úrokové náklady	(156)	(189)
Kurzové straty	(47)	(106)
Náklady na predané cenné papiere	0	(43)
Spolu	(363)	(2 281)

4. OSOBNÉ NÁKLADY

	K 30.06.2014	K 30.06.2013
Hrubé mzdy zamestnancov	(6 224)	(8 136)
Odvody do fondov	(2 429)	(2 915)
Z toho: dôchodkové poistenie	(105)	(134)
Spolu	(8 653)	(11 051)

5. POZEMKY, BUDOVY A STROJE

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a ostatné	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY			
K 31. decembru 2013	41 722	49 891	91 613
Prírastky	0	185	185
Úbytky	0	(211)	(211)
K 30. júnu 2014	41 722	49 865	91 587
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY			
K 31. decembru 2013	(26 308)	(41 983)	(68 291)
Odpisy	(402)	(1 353)	(1 755)
Zrušené pri vyradení	0	211	211
K 30. júnu 2014	(26 710)	(43 125)	69 835
ZOSTATKOVÁ HODNOTA NETTO			
K 31. decembru 2013	15 414	7 908	23 322
K 30. júnu 2014	15 012	6 740	21 752

6. PREHĽAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

Názov zákazky	Rozpočítované Výnosy	Stupeň dokončenia v %
Bolu Gonyuk K1	42 000	88,14
Bolu Gonyuk K2	39 350	79,97
Třinec K14	40 977	43,59
Opatovice denox	38 223	5,99
Žilina	34 050	0,60

7. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

	K 30.06.2014	K 31.12.2013
<i>Pohľadávky voči zákazníkovi</i>		
Náklady na zákazky	220 957	387 512
Zisk	29 364	28 995
Fakturácia	(232 577)	(391 162)
Pohľadávky voči zákazníkovi zo zákazkovej výroby	17 744	25 345
<i>Závazky voči zákazníkovi</i>		
Náklady na zákazky	131 779	41 618
Zisk	18 931	6 258
Fakturácia	(162 300)	(58 890)
Závazky voči zákazníkovi zo zákazkovej výroby	(11 590)	(11 014)
Prijaté preddavky	25 110	21 391
Zádržné netto	4 430	6 497

Spoločnosť inventarizuje zákazkovú výrobu kvartálne a jej výsledky sú zohľadnené v závierke.

8. OSTATNÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

	K 30.06.2014	K 31.12.2013
Ostatné finančné investície	4 262	4 259

V položke ostatné finančné investície sú vykázané termínované vklady z dôvodu zabezpečenia bankových záruk.

9. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 30.06.2014	K 31.12.2013
Krátkodobé pohľadávky	39 351	19 857
- do lehoty splatnosti	24 859	6 119
- po lehote splatnosti	14 492	13 738
Straty zo zníženia hodnoty	(5 814)	(4 005)
Krátkodobé pohľadávky netto	33 537	15 852

10. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

	K 30.06.2014	K 31.12.2013
Ostatné pohľadávky	6 468	7 867
-do lehoty splatnosti	152	5 798
-po lehote splatnosti	6 316	2 069
Straty zo zníženia hodnoty	(1 519)	(1 519)
Ostatné pohľadávky netto	4 949	6 348

11. AKTÍVA DRŽANÉ NA PREDAJ

Manažment spoločnosti rozhodol v roku 2011 o zámere predat' prevádzku v Želiezovciach. Majetok je v stave, ktorý ho umožňuje predaj záujemcovi, pričom sa prehodnocujú cenové ponuky od záujemcov, ktorý zareagovali na predajnú ponuku. Majetok je vo výkaze o finančnej situácii vykázaný v účtovnej zostatkovej hodnote, nakoľko štandard IFRS 5 vyžaduje vykázanie v nižšej z účtovnej zostatkovej ceny a očakávanej kúpnej ceny po odpočítaní nákladov na predaj. Pri uvedenom majetku bolo zastavené účtovanie odpisov.

Majetok na predaj k 30.06.2014

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY	395	8770	5 171	39	14 375
OPRÁVKY	0	(5 931)	(5 130)	(39)	(11 100)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA	395	2 839	41	0	3 275

12. KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 30.06.2014	K 31.12.2013
Do lehoty splatnosti	37 745	36 613
Po lehote splatnosti	10 491	12 341
Spolu	48 236	48 954

13. BANKOVÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Druh úveru	Veriteľ	Stav k 30.06.2014	Stav k 31.12.2013
<i>Dlhodobé úvery</i>			
Finančná výpomoc	EP Industries a.s.	0	68 705
Zmenkový	EXIMBANKA	0	1 392
<i>Krátkodobé úvery</i>			
Kontokorentný	VÚB	1 769	1 798
Kontokorentný	SLSP	140	235
Kontokorentný	Citibanka	1 352	1 802
Kontokorentný	ČSOB	664	995
Zmenkový	EXIMBANKA	2 512	1 120
<i>Krátkodobé finančné výpomoci</i>			
Finančná výpomoc	EP Industries a.s.	69 487	0
Spolu		75 924	76 047

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

	Odmeny 2014	Odvody 2014	Dôchodkové poistenie rok 2014
Štatutárne orgány	16	4	2
Dozorné orgány	3	1	-
Riadiace orgány	362	77	28

Členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov neboli v roku 2014 poskytnuté žiadne iné nepenažné alebo peňažné príjmy, výhody alebo úvery.

	Odmeny 2013	Odvody 2013	Dôchodkové poistenie rok 2013
Štatutárne orgány	14	4	2
Dozorné orgány	2	1	-
Riadiace orgány	321	79	32

15. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSOBAH

Názov	Rok 2014			
	Pohl'adávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Dcérske spoločnosti	5 404	301	333	343
Pridružené spoločnosti	0	0	0	0
Spolu:	5 404	301	333	343

Názov	Rok 2013			
	Pohl'adávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Dcérske spoločnosti	19 138	433	583	524
Pridružené spoločnosti	0	0	0	0
Spolu:	19 138	433	583	524

16. PODMIENÉ AKTÍVA A PASÍVA

Spoločnosť je účastníkom rozhodcovského konania so spoločnosťou Endesa, týkajúceho sa projektu Bocamina II. Endesa sa domáha vyplatenia bankových záruk v hodnote 14 250 tis. EUR a náhrady škôd. Naopak Spoločnosť si v konaní nárokuje úhradu utrpenej škody, dodatočných nákladov a úroku z omeškania. Spoločnosť ďalej vykazuje pohľadávku z tohto projektu vo výške 9 157 tis. EUR, prijaté preddavky vo výške 3 909 tis. Eur a rezervu na právne spory vo výške 1 000 tis. EUR.

Uvedené bankové záruky boli v roku 2012 uplatnené zo strany Endesy. Na základe žaloby zo strany Spoločnosti Okresný súd Bratislava vydal dňa 31. októbra 2012 predbežné opatrenie, ktoré zakazuje vyplatenie sumy bankových záruk zákazníkovi do doby rozhodnutia arbitrážneho súdu. Manažment Spoločnosti sa domnieva, že Spoločnosť bude v tomto rozhodcovskom konaní úspešná a preto Spoločnosť nevykázala k tomuto projektu k 31. decembru 2013 žiadnu rezervu na plnenie zákazníkovi, ani opravnú položku na pohľadávky.

Spoločnosť je ďalej účastníkom vo viacerých súdnych sporoch a prebiehajúcich rozhodcovských konaniach. Spoločnosti z týchto súdnych sporov k 30.06.2014 neplynú žiadne záväzky.

Spoločnosť nemá podmienené aktíva, ktoré spĺňajú podmienky na vykazovanie.

17. VÝZNAMNÉ UDALOSTI A UDALOSTI PO DNI ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Vedenie Spoločnosti iniciovalo ukončenie zmluvy so spoločnosťou 3S Enerji na projekt Yildizlar v Turecku. Zmluva bola podpísaná v roku 2010 a do súčasnosti nebola zahájená realizácia projektu z dôvodu nezabezpečenia financovania zo strany odberateľa, spoločnosti 3S Enerji. Spoločnosť preto v zmysle zmluvy vyúčtovala odberateľovi poplatok za ukončenie zmluvy, ktorého úhrada bude započítaná s prijatými zálohami.

V projekte Slovnafť došlo k omeškaniu spustenia skúšobnej prevádzky diela z dôvodu závad na zariadeniach dodávaných subdodávateľom. Vedenie spoločnosti rokuvalo s odberateľom o poskytnutí náhradných protiplnení ako kompenzácie vzniknutého omeškania. Dňa 21.7.2014 bol Spoločnosti doručený návrh odberateľa na vzájomné vysporiadanie pohľadávok a záväzkov z tohto projektu.

Na základe daňovej kontroly za obdobie 2009 – 2011 vykonanej správcom dane v Španielsku bola v záverečnom Protokole z daňovej kontroly Spoločnosti dorubená daň z príjmov právnických osôb za stálu prevádzkareň v Španielsku a sankčný úrok v celkovej výške 4 574 tis. Eur. Spoločnosť proti dorubeniu dane podala námietku na nadriadený orgán správcu dane prostredníctvom daňového poradcu v Španielsku s odôvodnením, že výsledok kontroly nerešpektoval ustanovenia Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia uzavretej medzi oboma štátmi. Dňa 17.06.2014 obdržal španielsky daňový poradca SES Rozhodnutie vydané nadriadeným orgánom španielskeho daňového úradu, tzv. Technical office, ktorého výsledkom je dorubenie dane z príjmov SES v Španielsku a sankčného úroku v celkovej výške 1 842 tis. EUR. Dňa 11.07.2014 podala Spoločnosť na Regionálny daňový súd v Madride odvolanie voči Rozhodnutiu Technical Office prostredníctvom španielskej právnej kancelárie. Manažment Spoločnosti domnieva, že podané námietky proti vydanému rozhodnutiu o dorubení dane budú úspešné a preto Spoločnosť k 30.06.2014 nevykazuje záväzky vyplývajúce z tohto rozhodnutia.

Na základe daňovej kontroly za obdobie 2008 – 2011 vykonanej Finančným úradom v Nemecku bolo dňa 10.7.2014 Spoločnosti doručené Rozhodnutie (platobný výmer) na dorubenie dane z pridanej hodnoty a úrokov z omeškania v celkovej výške 1 708 tis. Eur. Stála prevádzkareň, ktorá bola v Nemecku registrovaná v období 2008 - 2011 pri realizácii projektov Hoechst a Krefeld, podľa zistení daňovej kontroly neoprávnene uplatnila odpočet DPH z faktúr vystavených spoločnosťou Calderys. Voči doručenému Rozhodnutiu podá Spoločnosť námietku v zákonnej lehote prostredníctvom právnej kancelárie zastupujúcej Spoločnosť v Nemecku.

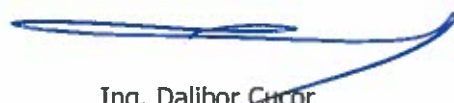
18. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka zostavená k 31.12.2013 bola odsúhlasená predstavenstvom Spoločnosti dňa 29. apríla 2014 a schválená Valným zhromaždením dňa 24.6.2014.

Účtovná závierka zostavená k 30.06.2014 bude prerokovaná predstavenstvom Spoločnosti dňa 29. júla 2014.



Mgr. Milan Války FCCA
Člen predstavenstva



Ing. Dalibor Cudor
Člen predstavenstva