

A. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

1. VYKAZUJÚCA JEDNOTKA

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

Údaje o vykazujúcej spoločnosti:

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

Továrenská 210

935 28 Tlmače

IČO: 31 411 690

DIČ: 2020403869

IČ DPH: SK 2020403869

Spoločnosť SES a.s. (ďalej: Spoločnosť) bola založená 1. mája 1992. Zapísaná je v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, oddiel Sa, vložka číslo 39/N.

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: bul. Saksaganskeho 77, 01033 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, Maďarsku, na Ukrajine, v Rusku, v Španielsku, vo Veľkej Británii, v Čile a v Turecku.

Priemerný počet zamestnancov k 30. júnu 2015 v Skupine SES a.s. bol 927, z toho počet vedúcich zamestnancov bolo 16.

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

Názov	Krajina zaregistrovania spoločnosti	% vlastníctva	% hlas. práv	Hlavná činnosť
SES INSPEKT s.r.o.	Slovensko	100	100	Inšpekčná činnosť
SES BOHEMIA s.r.o.	Česká republika	100	100	Sprostredkovanie
SES BOHEMIA ENGINEERING a.s.	Česká republika	81	81	Inžiniering
SES ENERGOPROJEKT s.r.o.	Slovensko	51	51	Inžiniering
Ingenieria y construccion SES Chile Ltda.	Čile	99,9	100	Obchodná činnosť
SES POLSKA sp.z.o.o.	Poľsko	100	100	Nevykazuje činnosť

Spoločnosť ENERGOPROJEKTY a.s. je v konsolidovanej závierke vykázaná metódou vlastného imania.

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

2. HLAVNÉ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI

Skupina 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.

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

Materská 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. ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV VYKAZUJÚCEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra akcionárov materskej spoločnosti k 30.6.2015:

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.

4. VYHLÁSENIE O ZHODE

Priebežná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IAS 34 – Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka. Skupina v tejto účtovnej závierke používala rovnaké spôsoby ocenenia a vykázania jednotlivých položiek majetku, rovnaké odhady a účtovné politiky ako v závierke zostavenej k 31.12.2014. Táto účtovná závierka by mala byť čítaná spolu s poslednou ročnou závierkou, aby čitateľ získal prehľad o úplnej finančnej situácii skupiny.

5. POUŽITIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETÁCIÍ

Skupina uplatnila štandardy účinné pre rok 2015.

6. 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:

- 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.

7. KONSOLIDÁCIA

Vykazujúca spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu podnikov SES, v ktorých má riadiace právo.

8. ÚČTOVNÉ POLITIKY A ZÁSADY

Účtovné politiky použité v priebežnej individuálnej účtovnej závierke materskej spoločnosti za rok 2015 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 účtovnej závierke) nezmenil.

B. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM V TIS. EUR

1. TRŽBY ZO ZÁKAZKOVEJ VÝROBY

	K 30.06.2015	K 30.06.2014
Tržby z hlavnej činnosti	44 301	43 485
Tržby z predaja služieb	557	398
Ostatné tržby	205	710
Spolu	45 063	44 593

2. FINANČNÉ VÝNOSY

	K 30.06.2015	K 30.06.2014
Kurzové zisky	961	389
Výnosy z úrokov	7	5
Ostatné finančné výnosy	55	0
Spolu	1 023	394

3. FINANČNÉ NÁKLADY

	K 30.06.2015	K 30.06.2014
Kurzové straty	(234)	(815)
Úroky	(120)	(159)
Ostatné finančné náklady	(160)	(166)
Spolu	(514)	(1 140)

4. OSOBNÉ NÁKLADY

	K 30.06.2015	K 30.06.2014
Hrubé mzdy zamestnancov	(6 863)	(6 695)
Odvody do fondov	(2 432)	(2 613)
Z toho: dôchodkové poistenie	(276)	(256)
Spolu	(9 572)	(9 308)

5. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

	K 30.06.2015	K 31.12.2014
Pohl'adávky voči zákazníkovi		
Náklady na zákazky	76 841	134 603
Zisk	11 181	12 719
Fakturácia	(68 055)	(134 970)
Pohl'adávky voči zákazníkovi zo zákazkovej výroby	19 967	12 352
Závazky voči zákazníkovi		
Náklady na zákazky	128 006	122 353
Zisk	15 346	14 797
Fakturácia	(150 365)	(144 088)
Závazky voči zákazníkovi zo zákazkovej výroby	(7 013)	(6 938)
Prijaté preddavky	6 757	6 717
Zádržné netto	2 733	3 986

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

6. PREHĽAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

Názov zákazky	Rozpočtované výnosy	Stupeň dokončenia v %
Bolu Gonyuk K1	42 000	94,35
Bolu Gonyuk K2	39 352	99,38
Třinec K14	40 468	99,73
Opatovice denox	38 042	64,71
Žilina	34 050	59,71

7. OSTATNÉ FINAČNÉ INVESTÍCIE

	K 30.06.2015	K 31.12.2014
Ostatné finančné investície - dlhodobé	3 155	3 128
Ostatné finančné investície - krátkodobé	0	765

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

8. POZEMKY, BUDOVY A STROJE

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zariadenia a ostatné	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY			
K 31. decembru 2014	42 241	51 010	93 251
Prírastky	0	78	78
Úbytky	0	(1 138)	(1 138)
K 30. júnu 2015	42 241	49 950	92 191
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY			
K 31. decembru 2014	(26 906)	(45 141)	(72 046)
Odpisy	(385)	(892)	(1 277)
Zrušené pri vyradení	0	1 138	1 138
K 30. júnu 2015	(27 291)	(44 895)	72 185
ZOSTATKOVÁ HODNOTA NETTO			
K 31. decembru 2014	15 335	5 870	21 205
K 30. júnu 2015	14 950	5 055	20 006

9. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 30.06.2015	K 31.12.2014
Krátkodobé pohľadávky	15 110	24 365
- do lehoty splatnosti	5 202	12 064
- po lehote splatnosti	9 908	12 301
Straty zo zníženia hodnoty	(4 544)	(4 544)
Krátkodobé pohľadávky netto	10 566	19 821

10. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

	K 30.06.2015	K 31.12.2014
Ostatné pohľadávky	5 232	7 168
Do lehoty splatnosti	374	3 450
Po lehote splatnosti	4 858	3 718
Straty zo zníženia hodnoty	(1 528)	(1 528)
Ostatné pohľadávky netto	3 704	5 640

11. AKTÍVA DRŽANÉ NA PREDAJ

Manažment spoločnosti v roku 2011 rozhodol o zámere predat' prevádzku v Želiezovciach. Majetok je v stave, ktorý umožňuje predaj záujemcovi, pričom sa prehodnocujú cenové ponuky od záujemcov, ktorí 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 hodnôt účtovnej zostatkovej ceny alebo očakávanej kúpnej ceny po odpočítaní nákladov na predaj.

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY	395	8 770	4 190	39	13 394
OPRÁVKY	0	(5 931)	(4 149)	(39)	(10 119)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA	395	2 839	41	0	3 275

12. KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 30.06.2015	K 31.12.2014
Do lehoty splatnosti	14 493	21 194
Po lehote splatnosti	8 043	8 566
Spolu	22 536	29 760

13. ÚVERY A PÔŽIČKY

Druh úveru	Veriteľ	Stav k 30.06.2015	Stav k 31.12.2014
<i>Dlhodobé úvery a pôžičky</i>			
Zmenkový	EXIMBANKA	0	1 885
Finančná výpomoc	EP Industries a.s.	0	71 502
Úver SES Bohemia Eng.	Komerční banka	137	151
<i>Krátkodobé úvery a pôžičky</i>			
Kontokorentný	VÚB	1 275	1 795
Kontokorentný	SLSP a.s.	304	236
Zmenkový	EXIMBANKA	1 884	628
Finančná výpomoc	EP Industries a.s.	72 580	0
Spolu		76 180	76 197

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

	Odmeny 2015	Odvody 2015	Dôchodkové poistenie rok 2015
Štatutárne orgány	16	4	3
Dozorné orgány	3	0	0
Riadiace orgány	364	78	31

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

	Odmeny 2014	Odvody 2014	Dôchodkové poistenie rok 2014
Štatutárne orgány	16	4	2
Dozorné orgány	3	1	0
Riadiace orgány	362	77	28

15. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSOBÁCH

Transakcie medzi dcérskymi a pridruženými spoločnosťami sú v účtovnej závierky eliminované, preto sa neuvádzajú.

16. PODMIENÉ AKTÍVA A PASÍVA

Na základe daňovej kontroly za obdobie 2008 – 2011 vykonanej správcom dane v Španielsku bola v záverečnom Protokole z daňovej kontroly materskej 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 nerespektoval ustanovenia Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia uzavretej medzi oboma štátmi. Dňa 17. júna 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. Spoločnosť podala na Regionálny daňový súd v Madride odvolanie voči Rozhodnutiu Technical Office prostredníctvom španielskej právnej kancelárie a dňa 10. októbra 2014 predložila ďalšie skutočnosti a dokumenty na Regionálny daňový súd. Zároveň spoločnosť požiadala Ministerstvo financií Slovenskej republiky o iniciovanie Procedúry vzájomnej dohody podľa článku 25 Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia a zabránení daňovému úniku v odbore daní z príjmu a z majetku č. 23/1982 Zb. s cieľom preskúmať vzniknutú situáciu a tým zabezpečiť správnu aplikáciu príslušných právnych predpisov. Dňa 20. januára 2015 bolo spoločnosti doručené rozhodnutie Regionálneho daňového súdu o zamietnutí žiadosti o odklad vykonateľnosti výkonu. Španielska daňová správa môže iniciovať daňové exekučné konanie a v rámci medzinárodnej spolupráce by bolo takéto konanie presunuté do SR. Zároveň v súvislosti so žiadosťou o iniciovanie Procedúry vzájomnej dohody spoločnosť obdržala výzvu Daňového úradu Nitra – pobočka Komárno na predloženie všetkých podkladov k projektu Mallorca, ktoré spoločnosť predložila dňa 28. januára 2015. Na základe žiadosti spoločnosti bol zmenený správca dane, ktorý sa zaoberá preverovaním žiadosti o iniciovanie Procedúry vzájomnej dohody, na Daňový úrad pre vybrané daňové subjekty. V apríli 2015 prebehlo miestne zisťovanie v tejto veci v sídle spoločnosti. Výsledkom miestneho zisťovania je, že spoločnosť má v jej prospech argumenty pre postup zdanenia v Španielsku a transfer pricingová dokumentácia k projektu Mallorca, spracovaná spoločnosťou Baker & McKenzie, Španielsko by mala byť dostatočná pre preukázanie dosiahnutej straty z projektu v španielskej stálej prevádzkarni SES. Manažment Spoločnosti sa domnieva, že iniciovaním Procedúry vzájomnej dohody a po preskúmaní všetkých predložených podkladov, budú podané námietky proti vydanému rozhodnutiu o dorubení dane úspešné a preto Spoločnosť k 30. júnu 2015 nevykazuje záväzky vyplývajúce z rozhodnutí orgánov v Španielsku.

Materská spoločnosť je účastníkom vo viacerých súdnych sporoch a prebiehajúcich rozhodcovských konaniach. Spoločnosti z týchto súdnych sporov k 30. júnu 2015 neplynú žiadne záväzky.

Materská spoločnosť vedie súdne spory aj so svojimi bývalými zamestnancami v celkovej výške približne 160 tis. Eur. Spoločnosť z tohto titulu neočakáva žiaden významný negatívny dopad.

Skupina nemá podmienené aktíva a pasíva, ktoré spĺňajú podmienky na vykazovanie.

17. VÝZNAMNÉ UDALOSTI

Po dni účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.

18. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny zostavená k 31.12.2014 bola prerokovaná predstavenstvom materskej spoločnosti dňa 3. júna 2015.

Účtovná závierka zostavená k 30.06.2015 bude prerokovaná predstavenstvom materskej spoločnosti dňa 5. augusta 2015.



Mgr. Milan Války, CFA, FCCA, DipIFR
Člen predstavenstva



Ing. Dalibor Cucor
Člen predstavenstva