

VÝROČNÁ SPRÁVA

O VÝSLEDKOVÝCH HOSPODÁRENIA SPOLOČNOSTI
SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

za rok

2015

Spoločnosť SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. so sídlom v Tlmačoch, Továrenská 210, PSČ: 935 28, IČO: 31 411 690, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, oddiel Sa, vložka číslo 39/N, zverejňuje v súlade s § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve výročnú správu o výsledkoch hospodárenia za rok 2015.

(I) Vývoj činnosti účtovnej jednotky a jej finančnej situácie

V **roku 2015** spoločnosť dosiahla tržby z hlavnej činnosti vo výške 97 712 tis. EUR, z čoho vývoz predstavoval 61,09 % (59 694 tis. EUR).

Celkové aktíva (netto) dosiahli hodnotu 79 692 tis. EUR, z toho dlhodobé aktíva tvoria 42,99 % (34 262 tis. EUR). Dlhodobé aktíva zahŕňajú dlhodobý hmotný a nehmotný majetok, finančné investície a dlhodobé pohľadávky.

Krátkodobé aktíva pozostávajúce najmä zo zásob, pohľadávok a finančného majetku dosiahli k 31.12.2015 hodnotu 45 430 tis. EUR (57,01 % z celkových aktív). Zásoby tvoria 11,93 % (5 418 tis. EUR) krátkodobých aktív, pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby tvoria 7,02 % (3 191 tis. EUR) krátkodobých aktív. Hodnota finančných prostriedkov bola 15 182 tis. EUR, čo predstavuje 33,42 % krátkodobých aktív.

Pohľadávky z obchodného styku dosiahli výšku 13 643 tis. EUR a záväzky z obchodného styku 19 432 tis. EUR.

Spoločnosť za r. 2015 dosiahla zisk 149 tis. EUR po zdanení.

V **roku 2014** spoločnosť dosiahla tržby z hlavnej činnosti vo výške 101 638 tis. EUR, z čoho vývoz predstavoval 83,38 % (84 742 tis. EUR).

Celkové aktíva (netto) dosiahli hodnotu 90 573 tis. EUR, z toho dlhodobé aktíva tvoria 36,16 % (32 753 tis. EUR). Dlhodobé aktíva zahŕňajú dlhodobý hmotný a nehmotný majetok, finančné investície a dlhodobé pohľadávky.

Krátkodobé aktíva pozostávajúce najmä zo zásob, pohľadávok a finančného majetku dosiahli k 31.12.2014 hodnotu 57 820 tis. EUR (63,84 % z celkových aktív). Zásoby tvoria 11,24 % (6 501 tis. EUR) krátkodobých aktív, pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby tvoria 21,36 % (12 352 tis. EUR) krátkodobých aktív. Hodnota finančných prostriedkov bola 9 058 tis. EUR, čo predstavuje 15,67 % krátkodobých aktív.

Pohľadávky z obchodného styku dosiahli výšku 13 962 tis. EUR a záväzky z obchodného styku 29 465 tis. EUR.

Spoločnosť za r. 2014 dosiahla zisk 3 783 tis. EUR po zdanení.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad niektorých vybraných ukazovateľov za r. 2015 a 2014:

Ukazovateľ	Jednotka	r. 2015	r. 2014
Tržby z hlavnej činnosti	tis. EUR	97 712	101 638
- z toho vývoz	tis. EUR	59 694	84 742
Zisk pred zdanením (strata)	tis. EUR	23	4 050
Daň splatná	tis. EUR	(4)	(22)
Daň odložená	tis. EUR	130	(245)
Ostatný zisk (strata)	tis. EUR	5 026	(28)
Zisk po zdanení (strata)	tis. EUR	149	3 783
Osobné náklady	tis. EUR	(18 380)	(18 490)
Odpisy	tis. EUR	(2 179)	(2 958)
Pridaná hodnota	tis. EUR	24 720	33 853
Zamestnanci	osoby	853	851
Pridaná hodnota na zamestnanca	EUR	28 980	39 779
Priemerný plat	EUR	1 311	1 234
Bežná likvidita podniku		1,39	1,08
Celková likvidita podniku		1,72	1,30
Celková zadlženosť	%	138,81	139,86

(II) Dôležité skutočnosti

Spoločnosť podpísala dňa 21.12.2012 s financujúcimi bankami Dohodu o neuplatňovaní práv, ktorá vstúpila do účinnosti po splnení odkladacích podmienok dňa 31.1.2013. Počas obdobia neuplatňovania práv banky zachovali angažovanosť voči SES, nepožadovali predčasné splatenie úverov alebo dodatočné zabezpečenie k angažovanosti za podmienok definovaných v Zmluve o neuplatňovaní práv. Dňa 31.12.2015 nadobudol účinnosť Dodatok č. 4 k Zmluve o neuplatňovaní práv, ktorým sa toto obdobie predĺžilo do 31.12.2016.

Na základe daňovej kontroly za obdobie 2008 – 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. 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. V súvislosti s Procedúrou vzájomnej dohody sa v októbri 2015 uskutočnilo stretnutie zástupcov Spoločnosti so zamestnancami Ministerstva financií SR, ktorí v tejto veci budú pokračovať v rokovaní so správcou dane v Španielsku. 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 31. decembru 2015 nevykazuje záväzky vyplývajúce z rozhodnutí orgánov v Španielsku.

(III) Údaje o zamestnanosti

Priemerný evidenčný stav v r. 2015 predstavoval 853 zamestnancov, čo je nárast oproti r. 2014, kedy bol stav 851 zamestnancov.

(IV) Údaje o vplyve činnosti na životné prostredie

Spoločnosť má zavedený environmentálny manažérsky systém podľa STN EN ISO14001, ktorý je pravidelne auditovaný. V stanovenej politike EMS má SES a.s. stanovené základné zámery v zlepšovaní životného prostredia v činnosti spoločnosti i pri prevádzkovaní svojich výrobkov.

Týmto postupom sa spoločnosť snaží, aby všetky jej aktivity a strategické plány prispievali k ochrane životného prostredia a viedli k trvalému zlepšovaniu environmentálneho profilu spoločnosti.

(V) Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky

Stratégiou spoločnosti pre nasledujúce obdobie je:

- využitie referencií v dodávkach fluidných kotlov, kotlov na odpadové teplo, práškových kotlov vrátane využitia pozície v retrofitoch,
- zameranie na trhy na Slovensku, v Českej republike, v Turecku,
- mimo core businessu zameranie na dodávky spojené s regeneráciou a kondenzáciou, dodávky netlakových častí a pod.

(VI) Výdavky na oblasť výskumu a vývoja

V roku 2015 spoločnosť neúčtovala o nákladoch na výskum a vývoj, rovnako ako v roku 2014.

(VII) Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Systém riadenia Spoločnosti SES je založený na nasledovných princípoch:

1. spoločnosť je riadená v maticovej štruktúre podporovanej systémom riadiacich aktov založených na procesoch,
2. v rámci systému riadenia sa kontrolujú kľúčové procesy z vrcholu skupiny,
3. riadiace procesy sú katalogizované v systéme riadenia spoločnosti a sú v dvojročnom cykle aktualizované.

Riadenie Spoločnosti sa uskutočňuje formou rozdelenia spoločnosti na jednotlivé úseky a pravidelným sledovaním a hodnotením ich úloh. Nižším článkom úseku je sekcia. V roku 2015 mala spoločnosť tieto úseky:

- Predaj (získavanie zákaziek, monitorovanie teritórií, aktívne vyhľadávanie obchodných možností),

- Riadenie projektov (realizácia dodania energetického zariadenia od fázy podpisu kontraktu až do uvedenia do prevádzky),
- Inžiniering (technológia, konštrukcie kotlov, nábeh),
- Výrobný úsek (hlavný proces výroby),
- Nákup (nákup a logistika všetkých vstupov),
- Finančný úsek (ekonomická a administratívna podpora podniku),
- Ľudské zdroje (nábor, starostlivosť o rozvoj zamestnancov, mzdy),
- Riadenie kvality.

Úseky plnia úlohy, ktoré smerujú k podpore podnikateľských zámerov Spoločnosti. Hlavnými riadiacimi dokumentmi sú Organizačná štruktúra, Organizačný poriadok, Katalóg pracovných pozícií, Handbuch (popis procesov v spoločnosti), Podpisový poriadok, Pracovný poriadok.

Riadiace procesy sú podrobne zdokumentované v Handbuche a predstavujú základ systému riadiacich aktov. Priručujú zodpovednosti a úlohy jednotlivým úsekom, dokumentujú počty pracovníkov, informačné systémy, a obsahujú informácie potrebné pre správny výkon jednotlivých procesov v spoločnosti.

Spoločnosť má záujem čo najlepšie zhodnocovať investície svojich akcionárov, z tohto dôvodu je manažment motivovaný na báze riadenia výkonov Spoločnosti.

Orgány spoločnosti

Valné zhromaždenie

V zmysle stanov spoločnosti je Valné zhromaždenie najvyšším orgánom spoločnosti a do jeho pôsobnosti patrí najmä rozhodovanie o záležitostiach ako zmena stanov, rozhodnutie o zvýšení alebo znížení základného imania spoločnosti, rozhodnutie o zrušení spoločnosti a zmene právnej formy a pod. Bližšie informácie o uzneseniach, ktoré boli na Valnom zhromaždení prijaté, sú uložené v sídle spoločnosti.

Valné zhromaždenie je zvolávané predstavenstvom zverejnením oznámenia o konaní valného zhromaždenia. Valné zhromaždenie spoločnosti sa koná minimálne raz za rok a to buď v sídle spoločnosti alebo na inom mieste, pokiaľ sa predstavenstvo rozhodne inak. V roku 2015 sa konalo riadne Valné zhromaždenie dňa 30. júna 2015.

Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti a má kolektívnu zodpovednosť vo všetkých právach a povinnostiach spoločnosti, pokiaľ to nie je stanovami alebo právnymi predpismi uložené iným orgánom spoločnosti. Predstavenstvo vykonáva svoju činnosť nestranne, s odbornou starostlivosťou a v záujme všetkých akcionárov.

Dozorná rada

Dozorná rada je kontrolným orgánom spoločnosti, dohliada na výkon pôsobnosti Predstavenstva. Do kompetencie dozornej rady patrí preskúmanie účtovnej závierky, zvolávanie Valného zhromaždenia, ak to vyžadujú záujmy spoločnosti, kontroluje a overuje postupy spoločnosti.

Akcionári

Akcie spoločnosti SES a.s. sú zaknihované kmeňové akcie na doručiteľa a sú prijaté na obchodovanie na Burze cenných papierov v Bratislave a.s. Spoločnosť nemá vydané žiadne zamestnanecké akcie. Menovitá hodnota akcie je 6,638784 EUR a 8 EUR.

Akcionári spoločnosti SES a.s. majú práva a povinnosti stanovené predpismi a stanovami spoločnosti. Vlastníctvo akcií zakladá právo zúčastňovať sa na riadení spoločnosti a to účasťou na Valnom zhromaždení. Akcionár má právo na podiel zisku spoločnosti tzv. dividendu a má podiel na likvidačnom zostatku spoločnosti.

Spoločnosti nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi akcií, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti akcií a obmedzeniam hlasovacích práv, nie sú vydané žiadne akcie s osobitnými právami kontroly. Minoritní akcionári majú rovnaké práva ako ostatní akcionári.

Zverejňovanie informácií a transparentnosť

Spoločnosť dodržiava Kódex správy a riadenia spoločnosti vydaný Burzou cenných papierov Bratislava, zabezpečuje akcionárom, investorom a tretím stranám prístup k všetkým relevantným informáciám, na základe ktorých môžu prijímať kvalifikované rozhodnutia. Všetky potrebné informácie sú dostupné aj na stránke spoločnosti www.ses.sk.

(VIII) Návrh na rozdelenie zisku

Navrhujeme aby dosiahnutý zisk za rok 2015 v sume 149 tis. EUR bol zúčtovaný nasledovne:

- prídel na tvorbu rezervného fondu vo výške 10%, t.j. 15 tis. EUR,
- prevod do nerozdelených ziskov minulých období vo výške 134 tis. EUR.

(IX) Organizačné jednotky v zahraničí

Spoločnosť má organizačné jednotky v zahraničí:

- Organizačná jednotka so sídlom: Mikulčická 1131/2A, 627 00 Brno, Česká republika
- Organizačná jednotka so sídlom: Starokyjevská 10 G, 04116 Kyjev, Ukrajina
- Organizačná jednotka so sídlom: Oğuzlar Mah. Ceyhun Atif Kansu Cad. 1370 Sok. No:22/2 Balgat-Çankaya, Ankara, Turecko.

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

Tlmače, 23.5.2016



.....
Ing. Martin Paštika MBA
Predseda predstavenstva
SES a.s.



.....
Mgr. Milan Války CFA, FCCA, DipIFR
Člen predstavenstva
SES a.s.