

## 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: 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.

Priemerný počet zamestnancov k 30. júnu 2016 v Spoločnosti SES a.s. bol 745, z toho počet vedúcich zamestnancov bol 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, CFA, FCCA, DipIFR - člen  
Ing. Dalibor Cucor - člen

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

#### 4. ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

Štruktúra akcionárov k 30.06.2016:

Názov	Podiel na ZI	
	absolútny v tis. EUR	percentuálny
SEGFIELD INVESTMENTS LIMITED	18 791	85,37%
EP Industries, a.s.	1 897	8,62%
Ostatní akcionári	1 343	6,01%
<b>Celkom</b>	<b>22 011</b>	<b>100%</b>

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 31.12.2015. 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 2016 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. júnu 2016 nevykázala daň z príjmov právnických osôb. Spoločnosť neočakáva na konci roka splatnú daň, pretože bude umorovať stratu predchádzajúcich rokov.

### 1. TRŽBY

	K 30.06.2016	K 30.06.2015
Tržby zo zákazkovej výroby	11 967	43 254
Tržby z predaja služieb	262	615
Ostatné tržby	52	157
<b>Spolu</b>	<b>12 281</b>	<b>44 026</b>

### 2. FINANČNÉ VÝNOSY

	K 30.06.2016	K 30.06.2015
Kurzové zisky	290	1 331
Výnosy z úrokov	191	258
<b>Spolu</b>	<b>481</b>	<b>1 589</b>

### 3. FINANČNÉ NÁKLADY

	K 30.06.2016	K 30.06.2015
Ostatné finančné náklady	(36)	(725)
Kurzové straty	(348)	(233)
Náklady na úroky	(935)	(117)
<b>Spolu</b>	<b>(1 319)</b>	<b>(1 075)</b>

### 4. OSOBNÉ NÁKLADY

	K 30.06.2016	K 30.06.2015
Hrubé mzdy zamestnancov	(5 501)	(6 473)
Odvody do fondov	(2 099)	(2 554)
Z toho: dôchodkové poistenie	(97)	(111)
<b>Spolu</b>	<b>(7 600)</b>	<b>(9 027)</b>

### 5. POZEMKY, BUDOVY A STROJE

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a ostatné	Celkom
<b>OBSTARÁVACIE NÁKLADY</b>			
K 31. decembru 2015	42 928	46 184	89 112
Prírastky	0	28	28
Úbytky	0	(38)	(38)
K 30. júnu 2016	42 928	46 174	89 102
<b>OPRÁVKY A POKLES HODNOTY</b>			
K 31. decembru 2015	(28 828)	(36 210)	(65 038)
Odpisy	(761)	(1 728)	(2 489)
Zrušené pri vyradení	0	38	38
K 30. júnu 2016	(29 589)	(37 900)	(67 489)
<b>ZOSTATKOVÁ HODNOTA NETTO</b>			
<b>K 31. decembru 2015</b>	<b>14 217</b>	<b>9 978</b>	<b>24 195</b>
<b>K 30. júnu 2016</b>	<b>13 339</b>	<b>8 274</b>	<b>21 613</b>

## 6. PREHLAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

Názov zákazky	Rozpočítované výnosy	Stupeň dokončenia v %
Mariel	89 486	0,95
North Yorkshire	14 259	75,56
Třebovice K13	9 487	8,4
Šoštajn	2 986	2,72

## 7. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

	K 30.06.2016	K 31.12.2015
<b>Pohl'adávky voči zákazníkovi</b>		
Náklady na zákazky	3 995	21 696
Zisk	324	1 673
Fakturácia	0	(20 179)
Pohl'adávky voči zákazníkovi zo zákazkovej výroby	4 319	3 190
<b>Závazky voči zákazníkovi</b>		
Náklady na zákazky	62 134	119 000
Zisk	4 790	14 702
Fakturácia	(67 678)	(134 545)
Závazky voči zákazníkovi zo zákazkovej výroby	(754)	(843)
Prijaté preddavky	195	322
Zádržné netto	1 108	1 755

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

## 8. OSTATNÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

	K 30.06.2015	K 31.12.2015
Ostatné finančné investície - dlhodobé	3 051	3 182
Ostatné finančné investície - krátkodobé	0	0

V položke ostatné finančné investície je vykázaný termínovaný vklad z titulu zabezpečenia bankových záruk.

## 9. POHL'ADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 30.06.2016	K 31.12.2015
Krátkodobé pohľadávky	12 690	18 141
- do lehoty splatnosti	3 956	10 487
- po lehote splatnosti	8 734	7 654
Straty zo zníženia hodnoty	(4 497)	(4 498)
<b>Krátkodobé pohľadávky netto</b>	<b>8 193</b>	<b>13 643</b>

## 10. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

	K 30.06.2016	K 31.12.2015
Ostatné pohľadávky	4 446	6 182
- do lehoty splatnosti	392	1 693
- po lehote splatnosti	4 054	4 489
Straty zo zníženia hodnoty	(1 519)	(1 519)
<b>Ostatné pohľadávky netto</b>	<b>2 927</b>	<b>4 663</b>

## 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 30.06.2016

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje, zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY	453	8 770	4 047	32	13 302
OPRÁVKY	0	(5 931)	(4 006)	(32)	(9 969)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA	453	2 839	41	0	3 333

## 12. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti je tvorené dvomi emisiami akcií:

1. akcie na doručiteľa v zaknihovanej podobe v počte 1 565 345 ks a v pôvodnej menovitej hodnote 6,638784 €,
2. kmeňové akcie na doručiteľa v počte 1 452 344 ks a v pôvodnej menovitej hodnote 8,00 €.

Riadne Valné zhromaždenie Spoločnosti, konané dňa 30. júna 2016, rozhodlo o znížení základného imania spoločnosti znížením menovitej hodnoty všetkých akcií na hodnotu 1,- euro za akciu. Zápis tejto zmeny do obchodného registra bol vykonaný s účinnosťou k 31.7.2016.

## 13. KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 30.06.2016	K 31.12.2015
Do lehoty splatnosti	2 609	8 573
Po lehote splatnosti	7 875	10 859
<b>Spolu</b>	<b>10 484</b>	<b>19 432</b>

## 14. BANKOVÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Druh úveru	Veriteľ	Stav k 30.06.2016	Stav k 31.12.2015
<i>Dlhodobé úvery</i>			
Finančná výpomoc	EP Industries a.s.	0	72 580
Zmenkový	EXIMBANKA	0	1 256
<i>Krátkodobé úvery</i>			
Kontokorentný	VÚB	950	1 273
Kontokorentný	SLSP a.s.	403	174
Zmenkový	EXIMBANKA	1 256	628
Finančná výpomoc	EP Industries a.s.	77 554	0
<b>Spolu</b>		<b>80 163</b>	<b>75 911</b>

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

	Odmeny 2016	Odvody 2016	Dôchodkové poistenie rok 2016
Štatutárne orgány	16	5	3
Dozorné orgány	3	1	0
Riadiace orgány	262	84	38

Členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov neboli v roku 2015 poskytnuté žiadne iné nepeňažné alebo peňažné príjmy, výhody alebo úvery.

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

### 16. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSOBÁCH

Názov	Rok 2016			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Dcérske spoločnosti	5 044	200	352	592
Pridružené spoločnosti	0	2	0	0
<b>Spolu:</b>	<b>5 044</b>	<b>202</b>	<b>352</b>	<b>592</b>

Názov	Rok 2015			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Dcérske spoločnosti	4 616	130	1 066	309
Pridružené spoločnosti	4	14	52	0
<b>Spolu:</b>	<b>4 620</b>	<b>144</b>	<b>1 118</b>	<b>309</b>

### 17. PODMIENÉ AKTÍVA A PASÍVA

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 30. júnu 2016 nevykazuje záväzky vyplývajúce z rozhodnutí orgánov v Španielsku.

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

Spoločnosť nemá podmienené aktíva, ktoré spĺňajú podmienky na vykazovanie.

#### **18. UDALOSTI PO DNI ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Na základe Kúpnej zmluvy, uzavretej dňa 3. augusta 2016, Spoločnosť odpredala nehnuteľnosti a súvisiaci majetok v lokalite Želiezovce. Tento majetok je vo finančných výkazoch evidovaný ako aktíva držané na predaj.

#### **19. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Účtovná závierka zostavená k 31.12.2015 bola schválená Valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30. júna 2016.

Účtovná závierka zostavená k 30.06.2016 bude prerokovaná predstavenstvom Spoločnosti v mesiaci september 2016.

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

  
Ing. Dalibor Cucor  
Člen predstavenstva