

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: 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, vo Veľkej Británii, v Čile a v Turecku.

Priemerný počet zamestnancov k 30. júnu 2016 v Skupine SES a.s. bol 796, z toho počet vedúcich zamestnancov bolo 13.

Skupina SES vo svojich výkazoch zahrнула 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 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. v konkurze	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 30.6.2016:

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%
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 31.12.2015. 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 2016.

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 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 účtovnej závierke) nezmenil.

B. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM V TIS. EUR

1. TRŽBY ZO ZÁKAZKOVEJ VÝROBY

	K 30.06.2016	K 30.06.2015
Tržby z hlavnej činnosti	12 307	44 301
Tržby z predaja služieb	175	557
Ostatné tržby	76	205
Spolu	12 558	45 063

2. FINANČNÉ VÝNOSY

	K 30.06.2016	K 30.06.2015
Kurzové zisky	630	961
Výnosy z úrokov	1	7
Ostatné finančné výnosy	8	55
Spolu	639	1 023

3. FINANČNÉ NÁKLADY

	K 30.06.2016	K 30.06.2015
Kurzové straty	(45)	(234)
Úroky	(935)	(120)
Ostatné finančné náklady	(37)	(160)
Spolu	(1 017)	(514)

4. OSOBNÉ NÁKLADY

	K 30.06.2016	K 30.06.2015
Hrubé mzdy zamestnancov	(5 738)	(6 863)
Odvody do fondov	(2 194)	(2 432)
Z toho: dôchodkové poistenie	(208)	(276)
Spolu	(7 932)	(9 572)

5. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

	K 30.06.2016	K 31.12.2015
Pohľadávky voči zákazníkom		
Náklady na zákazky	3 995	21 696
Zisk	324	1 673
Fakturácia	0	(20 179)
Pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	4 319	3 190
Záväzky voči zákazníkom		
Náklady na zákazky	62 134	119 000
Zisk	4 790	14 702
Fakturácia	(67 678)	(134 545)
Záväzky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	(754)	(843)
Prijaté preddavky	195	322
Zádržné netto	1 108	1 755

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

6. PREHĽAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

Názov zákazky	Rozpočtované 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. OSTATNÉ FINAČNÉ INVESTÍCIE

	K 30.06.2016	K 31.12.2015
Ostatné finančné investície - dlhodobé	3 022	3 155
Ostatné finančné investície - krátkodobé	0	0

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 2015	41 572	55 574	97 146
Prírastky	0	40	40
Úbytky	0	(51)	(51)
K 30. júnu 2016	41 572	55 563	97 135
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY			
K 31. decembru 2015	(27 353)	(45 528)	(72 881)
Odpisy	(878)	(1 743)	(2 621)
Zrušené pri vyradení	0	51	51
K 30. júnu 2016	(28 231)	(47 220)	(75 451)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA NETTO			
K 31. decembru 2015	14 219	10 046	24 265
K 30. júnu 2016	13 341	8 343	21 684

9. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 30.06.2016	K 31.12.2015
Krátkodobé pohľadávky	12 875	18 217
- do lehoty splatnosti	4 115	11 082
- po lehote splatnosti	8 760	7 135
Straty zo zníženia hodnoty	(4 524)	(4 524)
Krátkodobé pohľadávky netto	8 351	13 693

10. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

	K 30.06.2016	K 31.12.2015
Ostatné pohľadávky	4 467	6 185
Do lehoty splatnosti	413	2 611
Po lehote splatnosti	4 054	3 574
Straty zo zníženia hodnoty	(1 519)	(1 519)
Ostatné pohľadávky netto	2 948	4 666

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	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 materskej 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	2 674	8 657
Po lehote splatnosti	7 875	10 859
Spolu	10 549	19 516

14. ÚVERY A PÔŽIČKY

Druh úveru	Veriteľ	Stav k 30.06.2016	Stav k 31.12.2015
<i>Dlhodobé úvery a pôžičky</i>			
Zmenkový	EXIMBANKA	0	1 256
Finančná výpomoc	EP Industries a.s.	0	72 580
<i>Krátkodobé úvery a pôžičky</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
Spolu		80 163	75 911

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 materskej spoločnosti neboli v roku 2016 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

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

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 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 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.

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 splňajú podmienky na vykazovanie.

18. VÝZNAMNÉ UDALOSTI

Na základe Kúpnej zmluvy, uzavretej dňa 3. augusta 2016, materská 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

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny zostavená k 31.12.2015 bola prerokovaná predstavenstvom materskej spoločnosti dňa 13. júla 2016.

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



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



Ing. Dalibor Cucor
Člen predstavenstva