

VÝROČNÁ SPRÁVA

O VÝSLEDKOVÝCH HOSPODÁRENÍ
KONSOLIDOVANÉHO CELKU SPOLOČNOSTI

SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

za rok

2009

Tlmače

Spoločnosť Slovenské energetické strojárne a.s. (ďalej len spoločnosť) 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 a § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve konsolidovanú výročnú správu o výsledkoch hospodárenia za rok 2009.

Konsolidovaný celok tvoria nasledovné spoločnosti (ďalej len „Skupina“):

Obchodné meno	Krajina registrácie	Základná činnosť	31/12/09
Dcérske spoločnosti			účasť v %
SES INSPEKT .s.r.o.	Slovensko	skúšobná činnosť	100
Energetické opravny a.s.	Česká republika	opravárenská činnosť	100
SES Chile s.r.o.	Čile	sprostredkovateľská činnosť	99,9
SES ENERGY, a.s.	Slovensko	poradenská činnosť	100
SES Polska, s.r.o.	Poľsko	bez činnosti	100
SES BOHEMIA, s.r.o.	Česká republika	sprostredkovateľská činnosť	100
SES BOHEMIA ENGINEERING, a.s.	Česká republika	sprostredkovateľská činnosť	81
SES Hungaria, s.r.o.	Maďarsko	sprostredkovateľská činnosť	90
SES Energoprojekt, s.r.o.	Slovensko	poradenská činnosť	51
Pridružené spoločnosti			
Energoprojekty, a.s.	Slovensko	poradenská činnosť	34

Spoločnosť vstupuje do konsolidačného poľa Segfield Investments Limited.

(I) Vývoj konsolidovaného celku

Spoločnosť v r. 2009 zostavuje konsolidované finančné výkazy za Skupinu v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie („IFRS“).

V r. 2009 dosiahla Skupina tržby z hlavnej činnosti a predaja služieb 257 994 tis. EUR z toho vývoz predstavuje 75,56 % (194 944 tis. EUR).

Aktíva celkom dosiahli hodnotu 175 489 tis. EUR, z toho dlhodobé aktíva tvoria 30,04 % (52 711 tis. EUR), krátkodobé aktíva tvoria 69,96 % (122 778 tis. EUR). Dlhodobé aktíva zahŕňajú predovšetkým dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a dlhodobé pohľadávky.

Krátkodobé aktíva zahŕňajú predovšetkým pohľadávky z obchodného styku (40,23 % krátkodobých aktív – 49 393 tis. EUR), zásoby (9,32 %

krátkodobých aktív – 11 448 tis. EUR), nároky voči zákazníkom zo zmlúv o zákazkách (36,12 % krátkodobých aktív – 44 352 tis. EUR) a ostatné pohľadávky (4,86 % krátkodobých aktív – 5 967 tis. EUR). Hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov tvorí (9,46 % krátkodobých aktív – 11 618 tis. EUR).

Hodnota vlastného imania v r. 2009 za Skupinu dosiahla hodnotu 16 006 tis. EUR. Záväzky spolu tvoria hodnotu 159 483 tis. EUR, pričom hodnota dlhodobých záväzkov tvorí hodnotu 10 869 tis. EUR a hodnota krátkodobých záväzkov tvorí hodnotu 148 614 tis. EUR.

Skupina za r. 2009 dosiahla stratu 8 394 tis. EUR.

V r. 2008 dosiahla Skupina tržby z hlavnej činnosti a predaja služieb 198 665 tis. EUR z toho vývoz predstavuje 77,69 % (154 366 tis. EUR).

Aktíva celkom dosiahli hodnotu 216 882 tis. EUR, z toho dlhodobé aktíva tvoria 29,61 % (64 220 tis. EUR), krátkodobé aktíva tvoria 70,39 % (152 662 tis. EUR). Dlhodobé aktíva zahŕňajú predovšetkým dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a dlhodobé pohľadávky.

Krátkodobé aktíva zahŕňajú predovšetkým pohľadávky z obchodného styku (36,34 % krátkodobých aktív – 55 474 tis. EUR), zásoby (9,73 % krátkodobých aktív – 14 850 tis. EUR) nároky voči zákazníkom zo zmlúv o zákazkách (46,53 % krátkodobých aktív – 71 040 tis. EUR) a ostatné pohľadávky (1,59 % krátkodobých aktív – 2 422 tis. EUR). Hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov tvorí (5,81 % krátkodobých aktív – 8 876 tis. EUR).

Hodnota vlastného imania v r. 2008 za Skupinu dosiahla hodnotu 12 764 tis. EUR. Záväzky spolu tvoria hodnotu 204 118 tis. EUR, pričom hodnota dlhodobých záväzkov tvorí hodnotu 19 793 tis. EUR a hodnota krátkodobých záväzkov tvorí hodnotu 184 325 tis. EUR.

Skupina za r. 2008 dosiahla stratu 1 224 tis. EUR.

(II) Udalosti osobitného významu

Zámer spoločnosti SES a.s. odčleniť výrobnú prevádzku Želiezovce bol prehodnotený a prevádzka nebude vložená do SES Energy a.s. Vedenie rozhodlo o ukončení výroby v Želiezovciach v poslednom štvrtroku 2010.

Dňa 27.02.2010 došlo v Čile k zemetraseniu, ktorého sila bola 8,8 Richterovej stupnice. Epicentrum bolo 90 km od stavieb elektrární, kde kotly dodáva spoločnosť SES a.s. Vizuálna prehliadka neodhalila žiadne závažné poškodenie dodávok Spoločnosti. Na oboch stavbách boli obnovené práce. V súčasnosti sa finalizuje zoznam škôd, ktoré si bude Spoločnosť nárokovať od poisťovní. Obe zákazky sú poistené na základe poisťných zmlúv uzatvorených zákazníkmi voči škodám spôsobeným vplyvom zemetrasenia. Činnosť spoločnosti SES Chile je

podmienená podporou materskej spoločnosti. Materská spoločnosť SES a.s. má záujem na ďalšom fungovaní SES Chile.

(III) Vývoj Skupiny do budúcnosti

Najbližším cieľom spoločnosti je

- Udržanie silnej trhovej pozície v dodávkach klasických kotlov s výkonom v rozmedzí 350 – 500 MW
- Rozvoj dodávok kotlov s technológiou CFB – využitie jestvujúceho know how firmy, upevnenie pozície medzi 5 najsilnejšími firmami na svete tejto technológie (zameranie najmä na trhy EU a Turecku)
- Rozvoj v dodávkach HRSG s výkonom 100 – 440 MW, budovanie výrobných kapacít HRSG v Želiezovciach
- Strategické partnerstvo pre výrobu kotlov na spaľovanie odpadu
- Riešením technológie energetických zariadení pre výrobu tepla a elektrickej energie prispieť k ochrane životného prostredia
- Budovanie pozície silného a atraktívneho zamestnávateľa v regióne a v odbore

(IV) Údaje o zamestnanosti

Priemerný evidenčný stav v r. 2009 predstavoval 2 466, v r.2008 spoločnosť vykazovala 2 577 zamestnancov.

(V) Údaje o vplyve činnosti na životné prostredie

Spoločnosť má zavedený enviromentálny manažérsky systém podľa STN EN ISO14001, ktorý je pravidelne auditovaný. V stanovenej politike EMS má spoločnosť 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 enviromentálneho profilu spoločnosti.

(VI) Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Systém riadenia Skupiny SES je založený na nasledovných princípoch:

1. Skupina je riadená v maticovej štruktúre podporovanej systémom riadiacich aktov založených na procesoch
2. V rámci systému riadenia sa kontroluje hospodárenie dcérskych spoločností materskou spoločnosťou

Riadenie dcérskych spoločností sa uskutočňuje formou mesačných reportingov o hospodárení a vývoji finančnej situácie v dcérskych spoločnostiach.

Riadenie materskej spoločnosti sa uskutočňuje formou rozdelenia spoločnosti na jednotlivé úseky. Nižším článkom úseku je sekcia. Úseky plnia úlohy, ktoré smerujú k podpore podnikateľských zámerov Spoločnosti. Hlavné riadiace dokumenty ako Organizačná štruktúra, Katalóg pracovných pozícií, Handbuch (popis procesov v spoločnosti) boli vypracované za spolupráce s úsekmi v spoločnosti.

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

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

Orgány materskej 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. Riadne 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 2009 sa konalo Valné zhromaždenie 30.06.2009. Mimoriadne Valné zhromaždenie spoločnosti sa konalo 1.12.2009 a bolo na ňom schválené zvýšenie základného imania spoločnosti.

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 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.

Výbor pre audit

V spoločnosti je zriadený výbor pre audit, ktorý je poradným orgánom dozornej rady vo veciach auditu a účtovníctva spoločnosti.

Interný audit

V spoločnosti funguje aj interný audit, ktorý hodnotí kontrolné mechanizmy zabudované v operačných procesoch a navrhuje riešenia na zlepšenie fungovania procesov a tým na dosahovanie rozvoja 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.

(VII) Výdavky na oblasť výskumu a vývoja

V r. 2009 náklady na vývoj boli vo výške 16 tis. EUR, v roku 2008 spoločnosť investovala do vývoja 20 tis. Sk.

(VIII) Organizačné jednotky v zahraničí

Spoločnosť má organizačné zložky v zahraničí :

- Organizačná zložka Brno, Mikulčická 1131/2A, 627 00 Brno, Česká republika
- Organizačná zložka Tiszaujvaros, Neumann Janos ut. 3, 3580 Tiszaujvaros, Maďarská republika
- Organizačná zložka Ukrajina, Nábrežná 123/3, 831 00 Doneck, Ukrajina
- Organizačná jednotka so sídlom: Akaretler Suleymen Seba Plaza blok 48 kat12, Besiktas, Turecko

Spoločnosť je zaregistrovaná pre daňové účely vo Švédsku, Švajčiarsku, Rakúsku, Španielsku a Nemecku.

Spoločnosti patriace do Skupiny nemajú zriadené organizačné zložky v zahraničí.

Súčasťou výročnej správy je úplná účtovná závierka skupiny SES a.s.

V Tlmačoch dňa 28.06.2010



Ing. Martin Paštika MBA
predseda predstavenstva
Slovenské energetické strojárne, a.s.



Ing. Vladimír Haško
člen predstavenstva
Slovenské energetické strojárne, a.s.