

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 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.

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: Polocká 20-V/44, 830 92 Doneck, 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, Maďarsku, na Ukrajine, v Rusku, v Španielsku, v Nemecku, v Čile a v Turecku.

Priemerný počet zamestnancov k 30.06.2014 v Skupine SES bol 922, z toho vedúcich zamestnancov 16.

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

Názov	Krajina zaregistrovania spoločnosti	% vlastníctva	% hlasovacích 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 enviromentálneho 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 30.06.2014:

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 31.12.2013. 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

Spoločnosť uplatnila štandardy platné pre rok 2014.

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 2014 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 30.06.2014	K 30.06.2013
Tržby z hlavnej činnosti	43 485	59 147
Tržby z predaja služieb	398	17 134
Ostatné tržby	710	1 478
Spolu	44 593	77 759

2. FINANČNÉ VÝNOSY

	K 30.06.2014	K 30.06.2013
Kurzové zisky	389	66
Výnosy z úrokov	5	15
Výnosy z predaja cenných papierov	0	208
Ostatné	0	512
Spolu	394	801

3. FINANČNÉ NÁKLADY

	K 30.06.2014	K 30.06.2013
Kurzové straty	(815)	(963)
Úroky	(159)	0
Ostatné finančné náklady	(149)	(162)
Náklady z derivátových operácií	(17)	(1 986)
Náklady na predané cenné papiere	0	(43)
Spolu	(1 140)	(3 154)

4. OSOBNÉ NÁKLADY

	K 30.06.2014	K 30.06.2013
Hrubé mzdy zamestnancov	(6 695)	(8 664)
Odvody do fondov	(2 613)	(3 113)
Z toho: dôchodkové poistenie	(256)	(623)
Spolu	(9 308)	(11 777)

5. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

	K 30.06.2014	K 31.12.2013
Pohl'adávky voči zákazníkom		
Náklady na zákazky	220 957	387 512
Zisk	29 364	28 995
Fakturácia	(232 577)	(391 162)
Pohl'adávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	17 744	25 345
Závazky voči zákazníkom		
Náklady na zákazky	131 779	41 618
Zisk	18 931	6 258
Fakturácia	(162 300)	(58 890)
Závazky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	(11 590)	(11 014)
Prijaté preddavky	25 110	21 391
Zádržné netto	4 430	6 498

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

6. PREHLAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

Názov zákazky	Rozpočtované Výnosy	Stupeň dokončenia v %
Bolu Gonyuk K1	42 000	88,14
Bolu Gonyuk K2	39 350	79,97
Třinec K14	40 977	43,59
Opatovice denox	38 223	5,99
Žilina	34 050	0,60

7. OSTATNÉ FINAČNÉ INVESTÍCIE

	K 30.06.2014	K 31.12.2013
Ostatné finančné investície	4 233	4 238

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 2013	42 183	51 077	93 260
Prírastky	0	185	185
Úbytky	0	(224)	(224)
K 30. júnu 2014	42 183	51 038	93 221
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY			
K 31. decembru 2013	(26 316)	(43 024)	(69 340)
Odpisy	(404)	(1 383)	(1 787)
Zrušené pri vyradení	0	220	220
K 30. júnu 2014	(26 720)	(44 187)	(70 907)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA NETTO			
K 31. decembru 2013	15 867	8 053	23 920
K 30. júnu 2014	15 463	6 851	22 314

9. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 30.06.2014	K 31.12.2013
Krátkodobé pohľadávky	39 857	21 178
- do lehoty splatnosti	25 365	6 694
- po lehote splatnosti	14 492	14 484
Straty zo zníženia hodnoty	(5 815)	(4 006)
Krátkodobé pohľadávky netto	34 042	17 172

10. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

	K 30.06.2014	K 31.12.2013
Ostatné pohľadávky	8 713	8 040
Do lehoty splatnosti	2 397	5 962
Po lehote splatnosti	6 316	2 078
Straty zo zníženia hodnoty	(1 528)	(1 528)
Ostatné pohľadávky netto	7 185	6 512

11. AKTÍVA DRŽANÉ NA PREDAJ

Manažment spoločnosti v roku 2011 rozhodol o zámere predaj 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	8770	5 171	39	14 375
OPRÁVKY	0	(5 931)	(5 130)	(39)	(11 100)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA	395	2 839	41	0	3 275

12. KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 30.06.2014	K 31.12.2013
Do lehoty splatnosti	37 913	30 870
Po lehote splatnosti	10 491	18 783
Spolu	48 404	49 653

13. ÚVERY A PÔŽIČKY

Druh úveru	Veriteľ	Stav k 30.06.2014	Stav k 31.12.2013
<i>Dlhodobé úvery a pôžičky</i>			
Zmenkový	EXIMBANKA	0	1 392
Finančná výpomoc	EP Industries a.s.	0	68 705
Úver SES Bohemia Eng.	Komerční banka	170	186
<i>Krátkodobé úvery a pôžičky</i>			
Kontokorentný	VÚB	1 769	1 798
Kontokorentný	SLSP a.s.	140	235
Kontokorentný	Citibanka	1 352	1 802
Kontokorentný	ČSOB	664	995
Zmenkový	EXIMBANKA	2 512	1 120
Finančná výpomoc	EP Industries a.s.	69 487	0
Spolu		76 094	76 233

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

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

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

	Odmeny 2013	Odvody 2013	Dôchodkové poistenie rok 2013
Štatutárne orgány	14	4	2
Dozorné orgány	2	1	-
Riadiace orgány	321	79	32

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

Materská spoločnosť je účastníkom rozhodcovského konania so spoločnosťou Endesa, týkajúceho sa projektu Bocamina II. Endesa sa domáha vyplatenia bankových záruk v hodnote 14 250 tis. EUR a náhrady škôd. Naopak materská spoločnosť si v konaní nárokuje úhradu utrpenej škody, dodatočných nákladov a úroku z omeškania. Spoločnosť ďalej vykazuje pohľadávku z tohto projektu vo výške 9 157 tis. EUR, prijaté preddavky vo výške 3 909 tis. Eur a rezervu na právne spory vo výške 1 000 tis. EUR.

Uvedené bankové záruky boli v roku 2012 uplatnené zo strany Endesy. Na základe žaloby zo strany materskej spoločnosti Okresný súd Bratislava vydal dňa 31. októbra 2012 predbežné opatrenie, ktoré zakazuje vyplatenie sumy bankových záruk zákazníkovi do doby rozhodnutia arbitrážneho súdu. Manažment materskej spoločnosti sa domnieva, že Spoločnosť bude v tomto rozhodcovskom konaní úspešná, a preto materská spoločnosť nevykázala k tomuto projektu k 31. decembru 2013 žiadnu rezervu na plnenie zákazníkovi, ani opravnú položku na pohľadávky.

Materská spoločnosť je ďalej účastníkom vo viacerých súdnych sporoch a prebiehajúcich rozhodcovských konaniach, kde celková žalovaná suma (resp. celková suma, ktorá je predmetom rozhodcovských konaní) je vo výške cca 4 074 tis. EUR. Spoločnosti z týchto súdnych sporov k 31. decembru 2013 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 A UDALOSTI PO DNI ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Vedenie Spoločnosti iniciovalo ukončenie zmluvy so spoločnosťou 3S Enerji na projekt Yildizlar v Turecku. Zmluva bola podpísaná v roku 2010 a do súčasnosti nebola zahájená realizácia projektu z dôvodu nezabezpečenia financovania zo strany odberateľa, spoločnosti 3S Enerji. Spoločnosť preto v zmysle zmluvy vyúčtovala odberateľovi poplatok za ukončenie zmluvy, ktorého úhrada bude započítaná s prijatými zálohami.

V projekte Slovnafit došlo k omeškaniu spustenia skúšobnej prevádzky diela z dôvodu závad na zariadeniach dodávaných subdodávateľom. Vedenie spoločnosti rokuvalo s odberateľom o poskytnutí náhradných protiplnení ako kompenzácie vzniknutého omeškania. Dňa 21.7.2014 bol Spoločnosti doručený návrh odberateľa na vzájomné vysporiadanie pohľadávok a záväzkov z tohto projektu.

Na základe daňovej kontroly za obdobie 2009 – 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 nerespektoval ustanovenia Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia uzavretej medzi oboma štátmi. Dňa 17.06.2014 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. Dňa 11.07.2014 podala Spoločnosť na Regionálny daňový súd v Madride odvolanie voči Rozhodnutiu Technical Office prostredníctvom španielskej právnej kancelárie. Manažment Spoločnosti domnieva, že podané námietky proti vydanému rozhodnutiu o dorubení dane budú úspešné a preto Spoločnosť k 30.06.2014 nevykazuje záväzky vyplývajúce z tohto rozhodnutia.

Na základe daňovej kontroly za obdobie 2008 – 2011 vykonanej Finančným úradom v Nemecku bolo dňa 10.7.2014 Spoločnosti doručené Rozhodnutie (platobný výmer) na dorubenie dane z pridanej hodnoty a úrokov z omeškania v celkovej výške 1 708 tis. Eur. Stála prevádzkareň, ktorá bola v Nemecku registrovaná v období 2008 - 2011 pri realizácii projektov Hoechst a Krefeld, podľa zistení daňovej kontroly neoprávnene uplatnila odpočet DPH z faktúr vystavených spoločnosťou Calderys. Voči doručenému Rozhodnutiu podá Spoločnosť námietku v zákonnej lehote prostredníctvom právnej kancelárie zastupujúcej Spoločnosť v Nemecku.

18. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny zostavená k 31.12.2013 bola odsúhlasená predstavenstvom materskej spoločnosti dňa 27. mája 2014.

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená k 30.06.2014 bude prerokovaná predstavenstvom materskej spoločnosti v mesiaci september 2014.



Mgr. Milan Války, FCCA
Člen predstavenstva



Ing. Dalibor Cucor
Člen predstavenstva