

A. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

1. VYKAZUJÚCA JEDNOTKA

Táto účtovná závierka je zostavená spoločnosťou SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. (ďalej len: „SES“ alebo „Spoločnosť“) ako konsolidovaná účtovná závierka Skupiny SES.

Údaje o materskej 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. 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.

SES a.s. 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, Španielsku, Nemecku a v Turecku.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v Skupine SES v roku 2013 bol 1 102 (v roku 2012 bol 1636), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 14.

Skupina SES vo svojich výkazoch zahrnuje do konsolidácie tieto 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 SKUPINY

Skupina SES je významným dodávateľom kotlov pre elektrárne, teplárne, spaľovne. SES vyrába a dodáva parné kotly na spaľovanie uhlia, plynu a biomasy, ktoré spĺňajú požiadavky ochrany životného prostredia pri dosahovanej vysokej účinnosti a dlhodobej prevádzkyschopnosti.

Skupina SES má zavedený procesný systém manažérstva kvality podľa požiadaviek EN ISO 9001:2000 a systém environmentálneho manažérstva podľa normy EN ISO 14001, certifikát pre systém manažérstva podľa BS OHSAS 18001:2007.

Skupina 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 A DOZORNÝCH ORGÁNOV MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Predstavenstvo: Ing. Martin Paštika, MBA - predseda
Ing. Robert Bundil - člen
Mgr. Milan Války, FCCA - člen
Ing. Dalibor Cucor - člen

Dozorná rada: Ing. Josef Smetana – predseda
Mgr. Robert Kováč – člen
Ing. Peter Mikuláš – člen

4. ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV

Štruktúra akcionárov k 31.12.2013:

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%

Základné imanie spoločnosti je tvorené akciami na doručiteľa v počte 1 565 345 a v hodnote 6,638784 EUR a kmeňovými akciami na doručiteľa v počte 1 452 344 v hodnote 8 EUR. Hlasovacie práva zodpovedajú podielu v eurách.

Výpočet straty na akciu ku 31.12.2013

Nominálna hodnota 1 akcie	Podiel emisie na výsledku hospodárenia na základe váženého priemeru a doby vlastníctva akcie	Zisk/(strata) na akciu v EUR
8 EUR	52,79%	(6,47)
6,638784 EUR	47,21%	(5,37)

5. VYHLÁSENIE O ZHODE

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s §22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie (ďalej len „IFRS“) prijatými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy IASB tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti SES a.s. a skupiny SES. Táto účtovná závierka je konsolidovanou účtovnou závierkou skupiny SES. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny SES bola zostavená k 31.12.2013 za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013. Funkčnou a prezentačnou menou v závierke je euro. Všetky hodnoty sa uvádzajú v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovná závierka je zostavená na princípe obstarávacích cien, okrem vybraných položiek majetku a záväzkov, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote. Metódy použité na určenie reálnych hodnôt sú uvedené v časti B. Účtovné politiky a zásady.

Účtovné zásady a účtovné metódy, ktoré sa uvádzajú ďalej, sa uplatňovali konzistentne za všetky obdobia, ktoré sa v tejto účtovnej závierke prezentujú. Tieto pravidlá sa uplatňovali konzistentne aj v rámci účtovných jednotiek zahrnutých do Skupiny.

6. POUŽITIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETÁCIÍ

Skupina zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS, ktoré boli prijaté Európskou úniou. V súčasnosti vzhľadom k procesu prijímania IFRS EÚ neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovaných pri zostavení závierky a IFRS prijatými EÚ. Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS, ktoré boli účinné k 31. decembru 2013.

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané nasledujúce štandardy, revízie a interpretácie prijaté v EÚ týkajúce sa činnosti Skupiny, ktoré ešte nenadobudli účinnosť. Manažment Skupiny sa rozhodol neprijať tieto štandardy, revízie a interpretácie pred dňom, ku ktorému nadobúdajú účinnosť.

IFRS 10 - *Konsolidovaná účtovná závierka.*

IFRS 10 zavádza nové požiadavky na posúdenie kontroly, ktoré sú odlišné od súčasných požiadaviek v IAS 27 (2008). Nový štandard obsahuje aj požiadavky na zverejňovanie a požiadavky týkajúce sa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Tieto požiadavky sú prevzaté z IAS 27 (2008). Štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 a neskôr. Tento štandard sa aplikuje retrospektívne v prípade, že dôjde k zmene pri posúdení kontroly. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože posúdenie kontroly nad súčasnými investíciami podľa nového štandardu pravdepodobne nezmení predchádzajúce závery týkajúce sa kontroly Skupiny nad svojimi investíciami.

Doplnenia k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 – *Investičné spoločnosti*

Doplnenia zavádzajú výnimku z konsolidačných požiadaviek v IFRS 10 a stanovujú pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritéria, aby oceňovali svoje investície v kontrolovaných účtovných jednotkách, ako aj investície v pridružených a spoločných podnikoch, reálnou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia a nekonsolidovali ich. Výnimka z konsolidácie je povinná (t.j. nie voliteľná), pričom jedinou výnimkou je, že dcérske spoločnosti, ktoré sa považujú za rozšírenie investičných akcií investičnej spoločnosti, sa musia naďalej konsolidovať. Doplnenia ustanovujú pre investičné spoločnosti aj požiadavky na zverejňovanie informácií. Štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 a neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože nie je investičnou spoločnosťou.

IFRS 11 - *Spoločné podnikanie.*

Tento štandard nahrádza štandard IAS 31 Investície do spoločných podnikov a interpretáciu SIC-13 Spoločne ovládané účtovné jednotky – Nepeňažné vklady spoločníkov. Možnosť účtovať o spoločne ovládaných podnikoch pomocou metódy podielovej konsolidácie sa v štandarde IFRS 11 vylúčila. Namiesto toho sa musí o spoločne ovládaných podnikoch, ktoré spĺňajú definíciu spoločného podniku, účtovať

metódou vlastného imania. Uplatňovanie tohto nového štandardu neovplyvní finančnú situáciu Skupiny. Štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 a neskôr. Skupina neočakáva, že IFRS 11 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nie je zmluvnou stranou žiadnych spoločných dohôd.

IFRS 12 - *Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach.*

IFRS 12 vyžaduje dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v účtovnej jednotke alebo dohode, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách. Účinnosť nadobúda pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 a neskôr. Skupina neočakáva, že IFRS 12 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IAS 27 - *Individuálna účtovná závierka (aktualizovaný v roku 2011).*

IAS 27 (2011) nadväzuje na existujúce požiadavky IAS 27 (2008) na účtovanie a zverejňovanie pre individuálne účtovné závierky, s niektorými menšími vysvetleniami. Súčasne došlo k začleneniu existujúcich požiadaviek IAS 28 (2008) a IAS 31 pre individuálne účtovné závierky do štandardu IAS 27 (2011). Štandard sa už nezaoberá princípom kontroly a požiadavkami na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, pretože toto bolo začlenené do štandardu IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka. Aktualizácia nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr. Uvedený štandard nebude mať vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku, pretože zmeny sa týkajú individuálnej účtovnej závierky.

IAS 28 - *Investície v pridružených a spoločných podnikoch (aktualizovaný v roku 2011).*

V IAS 28 (2008) boli urobené menšie zmeny:

- *Pridružené a spoločné podniky určené na predaj.* IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti sa vzťahuje na investície alebo časti investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku, ktorý spĺňa kritériá pre klasifikáciu ako držaný na predaj. Pre všetky ostatné časti investícií, ktoré sa neklasifikujú ako držané na predaj, sa až do vyradenia časti držanej na predaj použije metóda vlastného imania. Po úbytku sa zostávajúci podiel účtuje metódou vlastného imania, ak je tento podiel naďalej pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom.
- *Zmeny v podieloch v pridružených a spoločných podnikoch.* Predtým IAS 28 (2008) a IAS 31 špecifikovali, že ukončenie významného vplyvu alebo spoločnej kontroly znamenalo precenenie zostávajúceho podielu vo všetkých prípadoch, aj keď bol významný vplyv nahradený spoločnou kontrolou. IAS 28 (2011) teraz požaduje, aby sa v takýchto situáciách zostávajúci podiel v investícii nepreceňoval.

Aktualizácia nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 a neskôr. Skupina neočakáva, že zmeny štandardu budú mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IAS 32 - *Kompenzácia finančných aktív a finančných záväzkov (návrh).*

Doplnenia nezavádzajú nové pravidlá pre kompenzovanie finančného majetku a záväzkov, ale skôr objasňujú kritériá pre kompenzáciu, aby tak odstránili nekonzistenciu pri ich aplikácii. Doplnenia vysvetľujú, že účtovná jednotka má v súčasnej dobe právne vymáhateľné právo na kompenzáciu, ak toto právo je: nepodmienené budúcimi udalosťami a vykonateľné, a to v rámci bežných podmienok podnikania, ako aj v prípade zlyhania, insolventnosti alebo konkurzu účtovnej jednotky a všetkých protistrán. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2014 a neskôr. Skupina neočakáva, že zmeny budú mať vplyv na účtovnú závierku, pretože nekompenzuje žiadny finančný majetok s finančnými záväzkami, ani neuzatvára rámcové dohody o vzájomnom započítaní.

Doplnenia k IAS 36 – *Zverejňovanie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok.*

Doplnenia objasňujú, že návratná hodnota má byť zverejnená iba pre jednotlivé položky majetku (vrátane goodwillu) alebo pre jednotky generujúce peňažné prostriedky, pre ktoré sa v priebehu účtovného obdobia vykázala strata zo znehodnotenia alebo sa táto strata zrušila. Doplnenia požadujú aj nasledovné dodatočné zverejnenia, ak strata zo zníženia hodnoty jednotlivých zložiek majetku (vrátane goodwillu) alebo jednotky generujúcej hotovosť bola v účtovnom období vykázaná alebo zrušená a návratná hodnota sa vychádza z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie: úroveň „hierarchie reálnej hodnoty“ podľa IFRS 13, v rámci ktorej je ocenenie jednotlivých zložiek majetku alebo jednotky generujúcej hotovosť

reálnou hodnotou kategorizované; pre ocenenie reálnou hodnotou zaradenej do kategórie „úroveň 2“ a „úroveň 3“ v hierarchii reálnej hodnoty, opis metód ocenenia, ktoré sa použili a zmeny v týchto metódach a dôvod týchto zmien; pre ocenenie reálnou hodnotou zaradenej do kategórie „úroveň 2“ a „úroveň 3“, každý zásadný predpoklad (t.j. predpoklady, voči ktorým je návratná hodnota najviac citlivá), ktorý sa použil pri určení reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie. Ak je reálna hodnota znížená o náklady na vyradenie určená metódou súčasnej hodnoty, potom sa musí zverejniť diskontná sadzba (diskontné sadzby) použitá pri súčasnom a predchádzajúcom ocenení. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 39 – *Novácia zmlúv na deriváty a pokračovanie účtovania o zabezpečení.*

Doplnenie dovoľuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení v situácii, kedy v dôsledku právnej úpravy sa uskutočnila novácia zmluvy na derivát, ktorý bol určený ako zabezpečovací nástroj za účelom vzájomného zúčtovania s hlavnou protistranou, ak sú splnené nasledovné podmienky:

novácia sa uskutočnila v dôsledku právnej úpravy; zúčtovacia protistrana sa stáva novou protistranou voči každej pôvodnej protistrane derivátového nástroja; zmeny v podmienkach derivátu sú možné len v takom rozsahu, v akom sú nevyhnutné pre nahradenie protistrany. Dodatok nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2014 a neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

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:

- 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.

B. ÚČTOVNÉ POLITIKY A ZÁSADY

1. KONSOLIDÁCIA

Skupina zostavila prvýkrát konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi k 1.1.2004. Účtovné politiky použité v individuálnej účtovnej závierke sú totožné s politikami v konsolidovaných výkazoch.

Spoločnosti, v ktorých má materská spoločnosť kontrolný vplyv/rozhodujúce právo sú konsolidované metódou úplnej konsolidácie. Účtovné závierky materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností použité pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky sú zostavené k rovnakému dátumu. Pri zostavení účtovnej závierky materská jednotka kombinuje svoju účtovnú závierku so závierkami dcérskych spoločností spočítavaním položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Vzájomné zostatky účtov

pohľadávok a záväzkov a vzájomné transakcie v rámci skupiny sa eliminujú v plnom rozsahu. Nekontrolované podiely sú tou časťou zisku alebo straty a čistých aktív dcérskej spoločnosti, ktoré nie sú vo vlastníctve materskej spoločnosti a tieto sú prezentované samostatne. Nekontrolované podiely sú oceňované proporčne z čistej hodnoty aktív.

Spoločnosti, v ktorých nemá materská spoločnosť rozhodujúce právo sú do výkazov zahrnuté metódou vlastného imania (equity method). Pri aplikovaní tejto metódy sa podiel v pridruženej jednotke prvotne vykázaný v obstarávacej cene následne upraví o zmenu podielu na vlastnom imaní pridruženého podniku.

Goodwill vzniknutý pri prvej konsolidácii je ocenený ako rozdiel peňažných prostriedkov použitých na nákup novej spoločnosti a jej vlastného imania. Goodwill v cudzej mene je prepočítavaný na eurá kurzom ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Goodwill sa každoročne testuje na zníženie hodnoty.

Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v mene euro. Závierky jednotlivých konsolidovaných podnikov sú zostavené aj v iných funkčných menách. Na účely zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky sa závierky jednotlivých podnikov prepočítavajú na euro tak, že aktíva a záväzky sa prepočítajú kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky a náklady a výnosy sa prepočítajú priemerným kurzom vykazovaného obdobia. Rozdiel vzniknutý z prepočtov je súčasťou ostatného výsledku účtovnej jednotky.

2. ZAHRANIČNÁ MENA

IAS 21 v čl. 8 definuje ako funkčnú menu peňažnú menu hlavného ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí. Funkčnou menou Skupiny je od 1.1.2009 euro. Transakcie v zahraničnej mene sa pri vzniku prepočítavajú na eurá kurzom Európskej centrálnej banky platným deň pred dňom uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú, sa zaúčtujú do nákladov alebo do výnosov vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia výkazov sú monetárne položky majetku a záväzkov denominované v zahraničnej mene prepočítané na príslušnú funkčnú menu kurzom platným v deň zostavenia účtovnej závierky. Nerealizované zisky a straty z dôvodov pohybov v kurzoch sa účtujú na účtoch nákladov a výnosov bežného účtovného obdobia.

3. VÝNOSY

Výnosy sú hrubé príjmy ekonomických úžitkov, ktoré vznikajú v danom období z bežných činností jednotky, ak tieto príjmy majú za následok iné zvýšenie vlastného imania ako zvýšenie súvisiace s vkladmi od osôb, ktoré sa na ňom podieľajú. Výnosy zahŕňajú iba príjmy vybrané na vlastný účet. Sumy vybrané v mene tretích strán nie sú ekonomickými úžitkami, ktoré plynú do jednotky a nemajú za následok zvýšenie vlastného imania.

Výnosy sa vykážu, ak existuje presvedčivý dôkaz, vo väčšine prípadov vo forme predajnej zmluvy, že významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho, je pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, súvisiace náklady a možné vratky tovaru sa dajú spoľahlivo odhadnúť, neexistuje manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s tovarom a suma výnosu sa dá spoľahlivo oceniť. Ak je pravdepodobné, že budú poskytnuté zľavy a ich hodnota sa dá spoľahlivo oceniť, potom sa zľava vykáže ako zníženie výnosov vtedy, keď sa vykáže predaj.

Výnosy z hlavnej činnosti zahŕňajú výnosy zo zákazkovej výroby, ktoré sa účtujú metódou dokončenia zákazky (viď: bod C19). Výnosy z poskytovania služieb a ostatné výnosy sa účtujú, keď bol materiál alebo služba dodaná (napr. odpredaj šrotu a pod.).

4. ŠTÁTNE DOTÁCIE A DOTÁCIE Z FONDÓV EURÓPSKEJ ÚNIE

Skupina v roku 2013 neprijala žiadne dotácie.

5. SEGMENTY

Podľa IFRS 8 je prevádzkový segment komponentom jednotky, ktorý sa zaoberá podnikateľskými aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady, ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje vedúci jednotky s rozhodujúcou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch a pre ktorý sú dostupné samostatné finančné informácie.

Informácie o výnosoch podľa geografických oblastí sú v časti C pozn. 3. Informácie o hlavných zákazníkoch sú v pozn. 4 (zverejňujú sa zákazníci, ktorí tvoria viac ako 5% tržieb).

6. DAŇ Z PRÍJMU

Skupina je zaregistrovaná pre daňové účely v Slovenskej republike, v Českej republike, Maďarsku, na Ukrajine, Rusku, Španielsku, v Čile, Nemecku a v Turecku.

Daň z príjmu sa skladá zo splatnej dane a z odloženej dane. Splatná daň z príjmu sa počíta zo zisku po úpravách o pripočítateľné a odpočítateľné položky na daňový základ.

Medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku vznikajú trvalé (napr. výdavky na reprezentáciu, ktoré nie sú daňovo uznaným výdavkom, daňovo neuznaný odpis pohľadávky) alebo dočasné rozdiely (rezervy, odpisy majetku, opravné položky, umorovanie straty).

Z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov sa vykazuje odložená daň. Odložená daň sa vykazuje súvahovou záväzkovou metódou a počíta sa vo výške sadzby, ktorá sa očakáva pre obdobie, v ktorom sa bude majetok realizovať alebo v ktorom sa záväzok vysporiada. Odložená daň sa účtuje na účty výkazu súhrnných ziskov a strát.

Odložené daňové pohľadávky sa vykážu len ak je pravdepodobné, že bude zdaniteľný zisk, oproti ktorému sa pohľadávka bude môcť uplatniť. Platná sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike v roku 2013 je 23% a pre rok 2014 je zákonom stanovená sadzba 22%. Prehľad platných sadzieb daní v krajinách, kde má Skupina dcérske spoločnosti je nižšie v tabuľke. V Čile sa bude sadzba dane na základe daňovej reformy v rokoch 2014-2017 postupne zvyšovať a od roku 2017 bude sadzba dane 25%.

Krajina	Platná sadzba dane z príjmov právnických osôb
Slovenská republika	23%
Česká republika	19%
Čile	20%

7. POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

Pozemky, budovy a zariadenia sa vykazujú v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty z poklesu hodnoty. Obstarávacie ceny zahŕňajú v zmysle IAS 16 ceny obstaraného majetku a vedľajšie náklady obstarania ako sú prepravné, montáž, clo, provízie. Obstarávacie ceny nezahŕňajú kurzové rozdiely, penále a poplatky z omeškania. Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré vzniknú do času zaradenia majetku do užívania, sú v zmysle čl. 11 štandardu IAS 23 – „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ zahrňované do obstarávacej ceny majetku. Náklady na úvery a pôžičky, ktoré vzniknú po zaradení majetku sú účtované priamo do nákladov bežného roka (finančné náklady).

Skupina SES eviduje drobný majetok, ktorý sa odpisuje počas dvoch rokov.

K 31.12.2011 sa materská spoločnosť rozhodla zmeniť účtovnú politiku pre vykazovanie položiek pozemkov, budov a zariadení z nákladovej metódy na vykazovanie v reálnej hodnote. Cieľom precenenia bolo zrealizovanie hodnoty položiek pozemkov, budov a zariadení spoločnosti. Precenenou hodnotou sa rozumie hodnota k dátumu precenenia znížená o akumulované odpisy a akumulované straty zo zníženia hodnoty k dátumu precenenia majetku. Pri tejto metóde sa precenenie vykonáva dostatočne pravidelne na to, aby sa zabezpečilo, že k súvahovému dňu nie je účtovná hodnota majetku výrazne odlišná od hodnoty, ktorá bola stanovená na základe reálnej hodnoty. Životnosti majetku neboli precenením ovplyvnené.

Precenená hodnota majetku vykázaná vo výkaze finančnej situácie k 31.12.2011 bola stanovená v spolupráci s nezávislým znalcom. Pre každú kategóriu dlhodobého hmotného majetku boli brané do úvahy špecifické charakteristiky, súvisiace riziko a dostupné informácie, ktoré viedli k dosiahnutiu záveru o vhodnom spôsobe ocenenia pri použití trhového prístupu a nákladového prístupu.

Podľa štandardu IAS 16 má spoločnosť prehodnocovať hodnotu majetku v adekvátnych intervaloch. Každoročne je však potrebné prehodnocovať indikátory, ktoré vplyvajú na zmenu hodnoty majetku. Spoločnosť k 31.12.2013 majetok neprecedovala.

Druh majetku	ZC účtovná bez precenenia	ZC po precenení
Pozemky	1 358	6 042
Budovy	8 216	9 742
Stroje a zariadenia	3 964	7 347
Dopravné prostriedky	316	737

Neobežný hmotný majetok sa odpisuje na základe odpisových plánov spoločnosti, ktoré odzrkadľujú dobu životnosti majetku a účtujú sa do výkazu súhrnného zisku a strát.

Druh majetku	Doba odpisovania v rokoch	Odpisová metóda
Mobilné telefóny, prístroje a zariadenia	2 – 4	rovnomerne
Automobily a zdvíhacie a manipulačné stroje	4 - 20	rovnomerne
Výpočtová technika	5	rovnomerne
Obrábacie a tvárniace stroje	10	rovnomerne
Vozíky, upínacie dosky	12	rovnomerne
Žeriavy mostové	15	rovnomerne
Budovy a stavby	50-80	rovnomerne

Metódy odpisovania, určenia životnosti a zostatkových hodnôt sa každý rok ku dňu účtovnej závierky preverujú. Odpisy majetku sú účtované do výsledku, precenenie majetku sa účtuje ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

Skupina vedie v evidencii aj majetok so zostatkovou hodnotou 0,- EUR (obstarávacía cena 4 241 tis. €), ktorý sa ešte využíva vo výrobnom procese.

Výdaje v súvislosti s výmenou komponentu, ktorý je súčasťou položky majetku, ale sa účtuje oddelene, vrátane výdajov na generálne opravy a veľké inšpekcie, sa zaraďujú do majetku. Ostatné výdaje nasledujúce po dátume obstarania sa priradujú k účtovnej hodnote majetku (technické zhodnotenie majetku) len vtedy, ak sa očakáva, že z výdajov budú plynúť vyššie ekonomické úžitky, inak sa výdaje zaúčtujú na účty výkazu súhrnných ziskov a strát.

8. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a straty z poklesu hodnoty. Náklady na nehmotný majetok vytvorený vo vlastnej réžii sa účtujú ihneď ako vzniknú na účty výkazu súhrnného zisku a strát. Skupina odpisuje nehmotný majetok rovnomerne počas celej doby životnosti majetku.

Názov majetku	Doba životnosti	Zostatková doba odpisovania
Software	4 roky	26 mesiacov
Obchodná značka	10 rokov	49 mesiacov

Náklady na software sa odpisujú počas doby platnosti licencií na jeho používanie. Obchodná značka sa odpisuje počas odhadnutej doby životnosti, ktorá je 10 rokov. Odpisy majetku sú účtované do výsledku, precenenie majetku sa účtuje ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

Skupina od roku 2013 nemá pridelené emisné kvóty.

9. FINANČNÝ LEASING – SKUPINA AKO NÁJOMCA

Leasing sa klasifikuje ako finančný leasing vždy, keď sa podľa podmienok kontraktu transferujú všetky podstatné riziká a výhody vlastníctva na nájomcu (IAS 17, čl.4 a čl.8). Všetky ostatné leasingy sa klasifikujú ako operatívny leasing. Majetok a záväzok získaný na základe finančného leasingu sa zaúčtuje v nižšej z reálnej hodnoty zo dňa obstarania a súčasnej hodnoty minimálnych leasingových splátok (IAS 17, čl.20). Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovou povinnosťou z finančného leasingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku, sa zaúčtujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát počas obdobia leasingu s použitím efektívnej úrokovej sadzby.

10. NÁKLADY NA PRIJATÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa účtujú na účty výkazu súhrnného zisku a strát v období, v ktorom vzniknú. Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe majetku sa kapitalizujú ako súčasť obstarávacích nákladov tohto majetku.

11. NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ

Výdavky na výskumnú činnosť, ktoré sa uskutočňujú za účelom získania nových technických poznatkov, sa účtujú do nákladov vo výkaze súhrnného zisku a strát hneď, ako vzniknú. V prípade, že sa nové technické riešenie týka uzatvorenej zmluvy, výdavky sa aktivujú do zákazky.

12. POKLES HODNOTY MAJETKU

Zostatkové hodnoty pozemkov, budov, strojov a nehmotného majetku sa ku dňu zostavenia závierky testujú na zníženie hodnoty v zmysle IAS 36. Ak takáto indikácia existuje alebo sa v štandarde výslovne požaduje prevedenie testu na zníženie hodnoty majetku (pri majetku bez určenej doby životnosti), odhadne sa spätne získateľná hodnota majetku. Ak je táto hodnota nižšia ako zostatková hodnota majetku, zaúčtuje sa strata z poklesu hodnoty do výkazu ziskov a strát.

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Skupiny alebo celkovej zmeny stratégie Skupiny,
- zastaralosť produktov.

Ak Skupina zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku prevyšuje účtovná hodnota majetku jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja.

Strata zo zníženia hodnoty majetku iného ako goodwill sa rozpustí, ak dôjde k zmenám v odhadoch, ktoré sa použili na určenie návratnej sumy. Strata sa rozpustí len v takom rozsahu, aby zostatková hodnota nebola vyššia ako zostatková hodnota (mínus oprávky) za situácie, ak by nebol žiaden pokles hodnoty (IAS 36, čl. 114).

13. ZÁSoby

Zásoby sú majetkom Skupiny držaným na predaj v bežnom podnikaní, v procese výroby pre takýto predaj alebo vo forme materiálu alebo dodávok na spotrebu vo výrobnom procese alebo pri poskytovaní služieb (IAS 2, č.6). Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, dovoznú prirážku, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod.) alebo čistou realizačnou hodnotou, ak je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o odhadované náklady spojené s uskutočnením predaja a odhadované odbytové náklady. Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Náklady súvisiace s obstaraním zásob sa pri príjme na sklad rozpočítavajú cenou obstarania na technickú jednotku obstaranej zásoby. Pri vyskladnení zásob sa používa metóda váženého aritmetického priemeru v súlade s IAS 2 čl. 25.

Pokiaľ sa obstarávací cena zásob zníži alebo sú zásoby poškodené, ďalej nepoužiteľné vo výrobnom procese, prípadne zastarané, tvorí sa opravná položka v zmysle IAS 2 čl.28.

14. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

Skupina účtuje o zákazkovej výrobe v zmysle IAS 11. Podľa čl.3 štandardu „*zákazková výroba je zmluva, osobitne dohodnutá na zhotovenie aktíva alebo kombinácie hmotných aktív, ktoré spolu úzko súvisia alebo sú navzájom závislé, vzhľadom na dizajn, technológiu, funkciu alebo účel konečného použitia.*“ Skupina vykazuje náklady a výnosy podľa stupňa dokončenia zákazky.

Stupeň dokončenia sa zisťuje ako pomer vynaložených nákladov na práce vykonané k dátumu k odhadnutým celkovým nákladom na zmluvu. Vykázané zmluvné tržby zahŕňajú pôvodnú sumu tržieb dohodnutých v zmluve so zákazníkom ako aj dodatočné odchýlky a nároky v zmluvných prácach.

Vykázané náklady na zákazku zahŕňajú priame náklady na zákazku, ako aj časť nepriamych nákladov (napr. výrobná réžia). Náklady sa vykazujú v období, v ktorom boli skutočne vynaložené. V prípade, že Skupina nevie odhadnúť percento dokončenia, tržby sa vykážu len v rozsahu vynaložených nákladov, pri ktorých je pravdepodobné, že budú zaplatené zákazníkom.

Zmluvné výnosy Skupina vykazuje k závierkovému dňu podľa stupňa dokončenia zákazky. Ak je pravdepodobné, že celkové zmluvné náklady prevýšia celkové zmluvné tržby, očakávaná strata sa vykáže v bežnom účtovnom období ako náklad.

Pohľadávky a záväzky zo zákazkovej výroby sú určené vzorcom vynaložené náklady plus vykázané zisky mínus suma vykázaných strát a postupnej fakturácie. Tento vzorec sa aplikuje individuálne na každú zákazku. Kladný výsledok z výpočtu je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii ako pohľadávka zo zákazkovej výroby, záporný výsledok výpočtu je vykázaný ako záväzok zo zákazkovej výroby.

15. FINANČNÉ NÁSTROJE NEDERIVÁTOVÉ

Finančné nederivátové nástroje predstavujú investície do majetkových cenných papierov, obchodné a ostatné pohľadávky, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pôžičky a úvery, obchodné a ostatné záväzky.

Obchodné a ostatné pohľadávky sú vykázané podľa zostatkovej doby splatnosti ako krátkodobé (zostatková doba splatnosti od závierkového dňa je kratšia alebo rovná 365 dní) a dlhodobé (zostatková doba splatnosti od závierkového dňa je dlhšia ako 365 dní). Pohľadávky sú pri ich vzniku ocenené v reálnej hodnote, následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženými o straty zo zníženia hodnoty.

Dlhodobé pohľadávky sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky diskontujú na súčasnú hodnotu. Diskontný faktor sa odhaduje vo väzbe na úrokovú sadzbu úverov, za ktoré by si Spoločnosť vedela požičať peňažné prostriedky.

Opravné položky vytvára Skupina na pohľadávky, pri ktorých je riziko, že dlžník čiastočne alebo úplne nezaplatí. Opravné položky sa tvoria najmä po inventarizácii ku dňu účtovnej závierky, po zistení skutočností, ktoré smerujú k tomu, že pohľadávky nebudú uspokojené a na základe rozhodnutia Komisie pre monitoring a vymáhanie pohľadávok. Komisia pri vyhodnocovaní berie do úvahy faktory ako je splatnosť pohľadávok, bonita dlžníka, doterajšie platby od zákazníka.

Pohľadávky sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú kurzom platným deň pred dňom dodania a ku dňu účtovnej závierky boli prepočítané kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky tj. 31.12.2013.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa skladajú z hotovosti a zostatkov na účtoch v bankách a sú ocenené v nominálnej hodnote. Bankové kontokorentné účty sú vykázané v záväzkoch.

Ako záväzky vykazuje Skupina obchodné záväzky, záväzky z leasingov a ostatné záväzky vrátane bankových úverov a iných pôžičiek. Ako záväzok je vykázaná aj suma nevyfakturovaných dodávok, pri ktorých je známa výška záväzku ku dňu zostavenia účtovnej závierky, záväzky voči zamestnancom za nevyplatené mzdy a iné záväzky voči zamestnancom. Záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote, následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženými o straty zo zníženia hodnoty.

16. FINANČNÉ NÁSTROJE DERIVÁTOVÉ

Skupina je vystavená menovému riziku, ktoré vyplýva zo štruktúry jej pohľadávok a záväzkov. SES je Skupina s výrazným podielom exportu svojich výrobkov hlavne na trhy v Južnej Amerike, Turecku a v Českej republike. Existencia časového nesúladu medzi fakturáciou a inkasom tržieb a volatilita spotového kurzu na dennej báze znásobujú menové riziko.

Za účelom zníženia menového rizika Skupina primárne uzatvára zmluvy v eurách. Na existujúce menové riziko sa uzatvárajú transakcie ako menové forwardy a opcie, ktoré sú vykázané ako finančný majetok a záväzky spoločnosti.

Finančné deriváty (menové forwardy, swapy a opcie) sa prvotne aj ku dňu zostavenia účtovnej závierky oceňujú na reálnu hodnotu v zmysle IAS 39 čl.43. Zmeny v reálnej hodnote finančných derivátov sa účtujú priamo do výsledku (finančné náklady alebo finančné výnosy). Spoločnosť neúčtuje o zabezpečení peňažných tokov podľa IAS 39.86(b). Reálna hodnota derivátov bola stanovená na základe modelu so vstupnými údajmi, ktoré sa dajú overiť na trhu (IFRS 7, čl. 27A ods. b).

17. RIZIKÁ SÚVISIACE S ČINNOSŤOU SKUPINY

Aktivity Skupiny v rámci jej obvyklej činnosti vystavujú skupinu týmto rizikám:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko, ktoré zahŕňa úrokové riziko, menové riziko a ostatné riziká zo zmien trhových cien.

Riadenie rizika v Skupine sa uskutočňuje na úrovni materskej spoločnosti. Dcérske spoločnosti majú povinnosť mesačne posilať reporting na materskú spoločnosť, ktorý obsahuje výkazy a základné ukazovatele o vývoji hospodárenia spoločností. V roku 2013 materská aj dcérske spoločnosti (okrem SES Chile Ltda. a SES Bohemia Engineering) vykázali straty, čo má negatívny vplyv aj na vlastné imanie skupiny.

Úverové riziko

Skupina predáva svoje výrobky odberateľom na základe podpísaných zmlúv, ktoré obsahujú podmienky pre fakturáciu a platby. Úverové riziko je generované tým, že Skupina neinkasuje úhradu od zákazníka okamžite oproti dodávke. Úverové riziko je riadené najmä nasledovnými procesmi:

- stretnutia na vyhodnotenie rizika (risk review meeting) - pri schvaľovaní novej zmluvy sa posúdia všetky riziká, ktoré by mohli vyplývať pre Skupinu. Obsah, forma a účastníci stretnutia sa riadia internými predpismi,
- zmluvná dokumentácia,
- nastavenie pozitívneho cash flow počas celej doby trvania projektu,
- získanie akontácie resp. prijatej zálohy od zákazníka,
- kontrola kvality pohľadávok – pohľadávky sú v pravidelných intervaloch prehodnocované na poradách vedenia a na Komisii pre monitoring pohľadávok.

Analýza pohľadávok za zádržné so znehodnotením k 31.12.2013

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	7 851	1 444	6 407
Z toho:			
Brazília	618	0	618
Nemecko	811	0	811
Česko	3 870	695	3 175
Turecko	971	454	517
Ostatné	1 581	295	1 286
Po lehote splatnosti	7 525	7 434	91
- do 30 dní	30	0	30
- do 90 dní	61	0	61
- do 180 dní	0	0	0
- do 365 dní	757	757	0
- nad 365 dní	6 677	6 677	0
Spolu	15 376	8 878	6 498

Analýza pohľadávok za zádržné so znehodnotením k 31.12.2012

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	11 473	986	10 487
Z toho:			
Brazília	5 554	595	4 959
Nemecko	1 053		1 053
Česko	1 361		1 361
Srbsko	1 024		1 024
Ostatné	2 481	391	2 090
Po lehote splatnosti	6 885	6 847	38
- do 30 dní	107	69	38
- do 90 dní	40	40	0
- do 180 dní	0	0	0
- do 365 dní	0	0	0
- nad 365 dní	6 738	6 738	0
Spolu	18 358	7 833	10 525

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2013

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	6 694	0	6 694
Z toho:			
Česká republika	3 819	0	3 819
Slovensko	995	0	995
Turecko	676	0	676
Ostatné	1 204	0	1 204
Po lehote splatnosti	14 484	4 006	10 478
- do 30 dní	4 005	0	4 005
- do 90 dní	4 165	0	4 165
- do 180 dní	19	0	19
- do 365 dní	1 461	268	1 193
- nad 365 dní	4 834	3 738	1 096
Spolu	21 178	4 006	17 172

Analýza krátkodobých obchodných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2012

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	11 397	326	11 071
Z toho:			
Brazília	2 050	301	1 749
Česká republika	2 595	0	2 595
Slovensko	2 134	0	2 134
Turecko	2 834	0	2 834
Ostatné	1 784	25	1 759
Po lehote splatnosti	6 973	3 409	3 564
- do 30 dní	1 557	0	1 557
- do 90 dní	957	0	957
- do 180 dní	436	0	436
- do 365 dní	361	0	361
- nad 365 dní	3 662	3 409	253
Spolu	18 370	3 735	14 635

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2013

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	5 962	0	5 962
Z toho:			
Turecko	3 259	0	3 259
Ostatné	2 703	0	2 703
Po lehote splatnosti	2 078	1 528	550
- do 30 dní	23	0	23
- do 90 dní	12	0	12
- do 180 dní	23	0	23
- do 365 dní	48	0	48
- nad 365 dní	1 972	1 528	444
Spolu	8 040	1 528	6 512

Analýza ostatných pohľadávok so znehodnotením k 31.12.2012

	Nominálna hodnota	Opravná položka	Účtovná hodnota
V lehote splatnosti	4 884	0	4 884
Z toho:			
Turecko	2 099	0	2 099
Ostatné	2 785	0	2 785
Po lehote splatnosti	3 791	1 876	1 915
- do 30 dní	32	0	32
- do 90 dní	24	0	24
- do 180 dní	95	0	95
- do 365 dní	442	0	442
- nad 365 dní	3 198	1 876	1 322
Spolu	8 675	1 876	6 799

Riziko likvidity

Cieľom Spoločnosti je dosiahnutie optimálneho cash flow a mať dostatočné peňažné prostriedky na financovanie chodu výroby s využitím primeraného počtu úverových liniek. Spoločnosť v súlade s internými smernicami plánuje cash flow podniku, ktorý priebežne vyhodnocuje vo vzťahu so skutočnosťou. Obdobia, kedy firma nezískava zdroje na pokrytie svojich záväzkov z inkasa pohľadávok od svojich dlžníkov, sa potreba finančných prostriedkov optimalizuje využitím úverov od bánk a z iných finančných zdrojov. Riadenie rizika likvidity sa vykonáva prostredníctvom plánu cash flow na týždennej, mesačnej a polročnej báze, pravidelných porád vedenia a operatívnych platobných komisií. Plán cash flow je pravidelným bodom programu na rokovaníach predstavenstva SES a.s.

Analýza rizika likvidity k 31.12.2013:

Názov položky	Splatnosť				
	Spolu	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Prijaté úvery	76 233	0	0	5 950	70 283
Slovensko	7 342	0	0	5 950	1 392
Česko	68 891	0	0	0	68 891
Krátkodobé záväzky	49 653	23 875	3 605	22 173	0
Slovensko	10 684	7 644	2 258	782	0
Česko	5 607	4 671	936	0	0
Turecko	1 107	1 107	0	0	0
Brazília	911	911	0	0	0
Nemecko	633	633	0	0	0
Ostatné	9 320	8 909	411	0	0
Prijaté preddavky	21 391	0	0	21 391	0
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	5 693	0	0	0	5 693
Ostatné záväzky	3 223	2 117	0	1 106	0

Analýza rizika likvidity k 31.12.2012:

Názov položky	Splatnosť				
	Spolu	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Prijaté úvery	81 254	0	0	58 575	22 679
Slovensko	7 347	0	0	4 835	2 512
Česko	62 740	0	0	53 740	9 000
Holandsko	11 167	0	0	0	11 167
Krátkodobé záväzky	73 801	33 784	3 181	36 836	0
Česko	3 667	3 667	0	0	0
Nemecko	4 922	4 922	0	0	0
Slovensko	9 670	9 264	406	0	0
Taliansko	2 379	2 379	0	0	0
Brazília	1 595	1 595	0	0	0
Čile	3 998	3 998	0	0	0
Turecko	2 112	2 112	0	0	0
Ostatné	5 020	2 245	2 775	0	0
Prijaté preddavky	40 438	3 602	0	36 836	0
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	5 182	0	0	0	5 182
Ostatné záväzky	5 108	5 108	0	0	0
Záväzky z leasingov	8	0	0	8	0
Záväzky z derivátov	40	0	0	40	0

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2013

Názov položky		Splatnosť				
	Spolu	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 Mesiacov	Od 3 do 12 Mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobé pohľadávky	2 166	0	0	0	0	2 166
Pohľadávky za zádržné	6 498	0	0	0	0	6 498
Pohľadávky z obchodného styku	17 172	0	11 469	3 514	2 189	0
Ostatné pohľadávky	6 512	0	5 031	12	1 469	0
Pohľadávky z derivátov	0	0	0	0	0	0

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2012

Analýza likvidity pohľadávok k 31.12.2012						
Názov položky			Splatnosť			
	Spolu	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 Mesiacov	Od 3 do 12 Mesiacov	Od 1 do 5 rokov
Dlhodobé pohľadávky	2 844	0	0	0	0	2 844
Pohľadávky za zádržné	10 525	0	0	0	0	10 525
Pohľadávky z obchodného styku	14 635	0	11 071	2 514	1 050	0
Ostatné pohľadávky	6 799	0	4 884	56	1 859	0
Pohľadávky z derivátov	480	0	0	0	480	0

Trhové riziko

a) Úrokové riziko

Skupina čelí úrokovému riziku najmä z pohybu EURIBOR sadzby, ktorá je základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých kontokorentných úveroch. PRIBOR a USD LIBOR boli aplikované do zmlúv s dcérskymi spoločnosťami.

Pri výpočte citlivosti na úrokové riziko je základom pre výpočet stav prijatých a poskytnutých úverov, ktoré mala Skupina ku súvahovému dňu, úrok je rátný per annum.

Analýza citlivosti na úrokové riziko v tis. EUR

	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
	Zvýšenie/zníženie úrokovej miery o %	Dopad na HV pred zdanením v EUR	Zvýšenie/zníženie úrokovej miery o %	Dopad na HV pred zdanením v EUR
EURIBOR	+0,4%	19	+0,4%	159
EURIBOR	-0,4%	(19)	-0,4%	(159)

b) Menové riziko

Skupina je vystavená menovému riziku pretože významná časť obchodov je uzatvorená v českých korunách.

Skupina sa snaží časť svojho rizika zabezpečovať prirodzeným ekonomickým hedžingom tak, že zmluvy s dodávateľmi sú uzatvárané v tej mene ako je mena odberateľského kontraktu.

Pri analýze menového rizika je vykázaný dopad na hospodársky výsledok z pohľadávok a záväzkov v cudzej mene a otvorenej pozície z menových derivátov.

Analýza citlivosti na menové riziko CZK v tis. EUR

	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením
CZK	+20%	317	+20%	(1 793)
CZK	+5%	91	+5%	(546)
CZK	-5%	(100)	-5%	502
CZK	-20%	(476)	-20%	1793

Analýza citlivosti na menové riziko USD v tis. EUR

	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením	Zvýšenie/zníženie kurzu v %	Dopad na HV pred zdanením
USD	+20%	807	+20%	(244)
USD	+5%	231	+5%	(235)
USD	-5%	(255)	-5%	235
USD	-20%	(1 210)	-20%	244

Pohľadávky podľa mien v tis. EUR

	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
	Hodnota mene v cudzej	Hodnota v EUR k 31.12.2013	Hodnota mene v cudzej	Hodnota v EUR k 31.12.2012
CZK	344 851	12 574	27 068	1 077
USD	13 063	9 478	28 791	21 820

Záväzky podľa mien v tis. EUR

	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
	Hodnota mene v cudzej	Hodnota v EUR k 31.12.2013	Hodnota mene v cudzej	Hodnota v EUR k 31.12.2012
CZK	292 569	10 658	235 994	9 431
USD	6 386	5 022	6 163	4 904

c) Cenové riziko

Skupina riadi aj cenové riziko vkladáním eskalačných klauzúl do kontraktov – pokiaľ je odberateľ prístupný na takúto formu zvýšenia ceny. Základom na riadenie tohto rizika je cenotvorba v kontraktnej fáze a manažment dodávateľov (ceny v predbežných vs v záväzných objednávkach).

Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom riadenia kapitálu je dosiahnutie vyrovnaného vývoja finančných ukazovateľov firmy a zároveň optimálneho cash flow tak, aby Spoločnosť prinášala návratnosť kapitálu vlastníkovi a mohla platiť záväzky v čase, keď sú splatné. Celková stratégia Spoločnosti sa oproti roku 2012 nezmenila. Spoločnosť sleduje vývoj ukazovateľov ako sú výkony, hospodársky výsledok, pridaná hodnota v porovnaní s jednoročným plánom. Všetky výrazné zmeny sú analyzované.

Skupina vykázala k 31.12.2013 záporné vlastné imanie v hodnote 41 624 tis. EUR, k 31.12.2012 v hodnote 22 821 tis. EUR Vzhľadom na tieto skutočnosti týkajúce sa finančnej situácie spoločnosti, vedenie spoločnosti realizuje a pokračuje v krokoch stanovených v pláne revitalizácie zameraných na stabilizáciu finančnej situácie a zlepšenie konkurencieschopnosti.

Rozdelenie finančných nástrojov podľa IAS 39 k dátumu zostavenia závierky

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Aktíva držané na obchodovanie	0	0
Investície držané do splatnosti	0	0
Poskytnuté úvery a pohľadávky	42 642	42 493
Z toho:		
Dlhodobé pohľadávky	2 166	2 844
Pohľadávky za zádržné	6 498	10 525
Krátkodobé pohľadávky	17 172	14 635
Ostatné pohľadávky	6 512	6 799
Peniaze	10 294	7 210
Finančné aktíva ocenené reálnou hodnotou cez výsledovku	0	480
Prijaté úvery a záväzky	(134 802)	(165 393)
Z toho:		
Prijaté úvery	(76 233)	(81 254)
Dlhodobé záväzky	(5 693)	(5 182)
Krátkodobé záväzky	(49 653)	(73 801)
Ostatné záväzky	(3 223)	(5 108)
Záväzky z leasingov	0	(8)
Finančné pasíva ocenené reálnou hodnotou cez výsledovku	0	(40)

18. NÁKLADY NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Spoločnosť SES a.s. má dlhodobý program definovaných požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, jednorazového príspevku pre pozostalých pri úmrtí zamestnanca následkom pracovného úrazu a vernostného príspevku za odpracované roky. SES a.s. zároveň vypláca svojim zamestnancom odmeny pri životných jubileách.

Náklady na zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zaslúžili (zarobili) svojou súčasnou a minulou prácou. Záväzok sa vypočítal metódou plánovaného ročného zhodnotenia požitkov. Pri výpočte boli zanedbané odchody do predčasného dôchodku.

Použitá metóda výpočtu rezervy zohľadnila všeobecné demografické predpoklady, fluktuáciu a finančné predpoklady (diskontná sadzba, rast miezd).

Podľa metódy projektovaných kreditov sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do nákladov alebo výnosov bežného obdobia tak, aby sa pravidelne opakujúce náklady rozložili na dobu trvania pracovného pomeru, resp. na dobu do splnenia podmienok na výplatu príspevku alebo odmeny (odpracované roky, životné jubileá). Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške úrokového výnosu vysokokvalitných korporátnych dlhopisov v eurách. Doba splatnosti týchto dlhopisov sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku.

Pri nákladoch na zamestnanecké požitky je vplyv dcérskych spoločností zanedbateľný.

19. ŠTÁTNY PROGRAM SOCIÁLNEHO A DÔCHODKOVÉHO POISTENIA

Na základe zákonov platných v Slovenskej republike a v Českej republike spoločnosti odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných pre daný rok. Náklady na sociálne poistenie sa účtujú do

výkazu súhrnného zisku a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec, percento odvodov je stanovené platným zákonom o sociálnom a zdravotnom poistení.

20. REZERVY

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a vykazuje sa vtedy, ak existuje súčasná povinnosť ako výsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že na vysporiadanie udalostí je potrebný úbytok aktív alebo nárast záväzkov Spoločnosti a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu povinnosti. Ak je vplyv časovej hodnoty významný, rezervy sa diskontujú. Diskont sa vykazuje ako finančný náklad (úrok).

21. ZISK NA AKCIU

Základný ukazovateľ zisk na akciu sa počíta vydelením zisku alebo straty priraditeľnej akcionárom Spoločnosti na základe váženého priemeru a doby vlastníctva akcie v danom období. Spoločnosť nezverejňuje zriedený zisk na akciu, nakoľko nevlastní konvertibilné cenné papiere ani zamestnanecké opcie na nákup akcií.

Skupina dosiahla za účtovné obdobie 2013 stratu (17 796) tis. EUR pripadajúcu na vlastníkov materskej spoločnosti. EUR. Strata pripadajúca na akciu materskej spoločnosti v hodnote 6,638784 EUR je (5,37) Eur, na akciu v hodnote 8,00 Eur je to (6,47) Eur.

22. MAJETOK NA PREDAJ

Majetok na predaj (aktíva držané na predaj) 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 je každoročne testovaný na zníženie hodnoty. V prípade zníženia hodnoty majetku by bola strata zo zníženia účtovaná hneď do výsledku príslušného účtovného obdobia.

C. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM V TIS. EUR

1. TRŽBY

	Rok 2013	Rok 2012
Tržby zo zákazkovej výroby	100 521	115 155
Tržby z predaja služieb	392	689
Ostatné tržby	1 315	16 629
Spolu	102 228	132 473

2. VÝNOSY PODĽA TYPOV KOTLOV

	Rok 2013	Rok 2012
Bloky pre tepelnú energetiku	4 918	22 023
Kotly na spaľovanie biomasy	1 881	5 929
Fluidné kotly	52 674	1 719
Kusové dodávky	3 997	21 303
Klasické kotly	8 836	21 206
Kotly na odpadové teplo	4 707	20 643
Montážne akcie	18 522	12 719
Ostatné	6 693	26 931
Spolu	102 228	132 473

3. GEOGRAFICKÉ INFORMÁCIE

Výnosy	Rok 2013	Rok 2012
Brazília	3 922	13 520
Turecko	46 148	1 111
Česká republika	24 862	39 152
Nemecko	9 475	1 756
Čile	3 553	1 174
Taliansko	425	0
Kuba	1 501	0
Slovensko	7 029	28 911
Srbsko	86	13 529
Ostatné	5 227	33 320
Spolu	102 228	132 473

Pri geografickom členení sa ako východisko pokladá umiestnenie stavby (kotla), nie sídlo zákazníka.

4. INFORMÁCIE O HLAVNÝCH ZÁKAZNÍKOCH

Názov zákazníka	Hodnota výnosov v roku 2013	Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2013
Zákazník 1	46 211	45
Zákazník 2	13 264	13
Zákazník 3	10 118	10
Zákazník 4	7 060	7
Zákazník 5	4 718	5
Ostatné	20 857	20
Spolu	102 228	100

Názov zákazníka	Hodnota výnosov v roku 2012	Podiel na celkových výnosoch v % za rok 2012
Zákazník 1	22 963	17
Zákazník 2	22 144	17
Zákazník 3	13 956	11
Zákazník 4	9 609	7
Zákazník 5	7 516	6
Ostatné	56 285	42
Spolu	132 473	100

5. SPOTREBA SLUŽIEB

	Rok 2013	Rok 2012
Opravy a udržiavanie	582	1 086
Cestovné náklady	99	0
Služby na zákazky	49 977	38 387
Ostatné služby	5 954	7 019
Spolu	56 612	46 492

6. FINANČNÉ VÝNOSY

	Rok 2013	Rok 2012
Ostatné finančné výnosy	185	82
Výnosy z vnorených derivátov	0	724
Kurzové zisky	2 118	2 339
Výnosy z úrokov	21	51
Spolu	2 324	3 196

7. FINANČNÉ NÁKLADY

	Rok 2013	Rok 2012
Ostatné finančné náklady	(288)	(358)
Náklady na vnorené deriváty	(480)	(1 186)
Kurzové straty	(4 457)	(2 524)
Úroky	(343)	(0)*
Spolu	(5 568)	(4 068)

*V roku 2012 boli nákladové úroky vo výške 2 252 tis. EUR zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch.

Najvýznamnejší vplyv na kurzové rozdiely mal kurz dolára a českej koruny, ktorých hodnoty boli 31.12.2013 EUR/USD 1,3791 a EUR/CZK 27,427.

8. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok 2013	Rok 2012
Hrubé mzdy zamestnancov	(13 770)	(23 372)
Odvody do fondov	(6 267)	(9 289)
Z toho: dôchodkové poistenie	(2 364)	(2 041)
príspevok na DDS	(239)	(389)
Spolu	(20 037)	(32 661)

9. NÁKLADY NA AUDIT

	Rok 2013	Rok 2012
Overenie účtovnej závierky	(53)	(64)
Uist'ovacie audítorské služby	(0)	(11)
Ostatné audítorské služby	(2)	0

10. NEHMOTNÝ MAJETOK

	Software	Ostatný	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY			
K 31. decembru 2011	1 339	93	1 432
Prírastky	0	0	0
Úbytky	(117)	0	(117)
K 31. decembru 2012	1 222	93	1 315
Prírastky	21	17	38
Úbytky	(106)	(64)	(170)
K 31. decembru 2013	1 137	46	1 183
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY			
K 31. decembru 2011	(1 181)	(38)	(1 219)
Odpis za rok	(73)	(5)	(78)
Zrušené pri vyradení	116	11	127
K 31. decembru 2012	(1 138)	(32)	(1 170)
Odpis za rok	(45)	(1)	(46)
Zrušené pri vyradení	98	8	106
K 31. decembru 2013	(1 085)	(25)	(1 110)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
K 31.decembru 2012	84	61	145
K 31.decembru 2013	52	21	73

11. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zariadenia a ostatné	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY			
K 31. decembru 2011	38 915	47 335	86 250
Precenenie k 31.12.2011	8 372	10 314	18 686
Majetok držaný na predaj k 31.12.2011	0	(2 863)	(2 863)
Prírastky	6	482	488
Úbytky	(12)	(1 182)	(1 194)
Majetok držaný na predaj	(486)	(1 758)	(2 244)
K 31. decembru 2012	44 145	54 979	99 124
<i>Oprava počiatočného stavu</i>	<i>(448)</i>	<i>(644)</i>	<i>(1 092)</i>
K 1. januáru 2013	43 697	54 335	98 032
Prírastky	339	1 028	1 367
Úbytky	(2 191)	(5 328)	(7 519)
Majetok na predaj preklasifikovaný späť	331	0	331
K 31. decembru 2013	42 176	50 035	92 211
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY			
K 31. decembru 2011	(25 880)	(38 945)	(64 825)
Odpisy	(982)	(5 861)	(6 843)
Zrušené pri vyradení	12	1 457	1 469
K 31. decembru 2012	(26 850)	(43 349)	(70 199)
Odpisy	(903)	(3 609)	(4 512)
Zrušené pri vyradení	1 361	5 059	6 420
K 31. decembru 2013	(26 392)	(41 899)	(68 291)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA NETTO			
K 31. decembru 2011	21 407	15 841	37 248
K 31. decembru 2012	17 295	11 630	28 925
K 1. januáru 2013 po oprave	16 847	10 986	27 833
K 31. decembru 2013	15 784	8 136	23 920
Hodnota bez precenenia	9 574	4 280	13 854

12. MAJETOK PRENAJATÝ FORMOU LEASINGU

Leasing	Názov	Prenajímateľ	Doba trvania
LZ1000302	Tlač. Stroj OCE TDS600	Unicredit Leasing Slovakia a.s.	11/2009 – 11/2013

13. POISTENIE MAJETKU

Poist'ovňa	Číslo poistnej zmluvy	Poistný limit	Platnosť zmluvy
Allianz– Slovenská poist'ovňa	PZ411004076	346 123	1.1.2008 – neurčito

Dlhodobý majetok je umiestnený v Slovenskej republike a v Českej republike.

Handwritten signature

14. ODLOŽENÁ DAŇ

Popis základne k odloženej dani	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Opravná položka k zásobám	222	218
Opravná položka k tovaru	21	21
Opravná položka k pohľadávkam	436	258
Závazok voči zamestnancom zo zamestnaneckých pôžitkov	549	635
Očakávaná strata z nevýhodných zmlúv	48	359
Z rozdielu účtovných a daňových zostatkových cien majetku	(800)	(1 538)
Z derivátov	0	(101)
Závazok z garancií	88	138
Z rezerv ostatných	1 412	0
Odložená daňová pohľadávka z umorovania strát	1 016	11 694
Precenenie majetku	(3 209)	(1 505)
Celkom	(217)	10 179

Odložená daň vzniká z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku, pohľadávok, a záväzkov. Pripočítateľný rozdiel je taký rozdiel, ktorý bude viesť k pripočítateľným sumám pri určovaní zdaniteľného zisku v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude uhradená alebo vysporiadaná. Odpočítateľné daňové rozdiely sú také dočasné rozdiely, ktoré budú v budúcnosti viesť k sumám, ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku v budúcich obdobiach, keď účtovná hodnota aktíva alebo záväzku bude uhradená alebo vysporiadaná.

Významnou položkou v roku 2012 bolo vykázanie odloženej daňovej pohľadávky z neumorených strát minulých rokov, nakoľko Spoločnosť predpokladala v nasledujúcich obdobiach možnosť umoriť tieto straty. Pre rok 2013 do odloženej daňovej pohľadávky bol započítaný vplyv z možného umorovania daňových strát z predchádzajúcich období vo výške 4 621 tis. EUR. Dcérska spoločnosť v Čile má možnosť umorovať daňovú stratu vo výške 13 033 tis. EUR, z čoho odložená daň predstavuje 2 604 tis. EUR. Dcérska spoločnosť ale o tejto odloženej dani v roku 2013 neúčtovala.

Prehľad neumorených strát v tis. EUR

	Hodnota straty	Možnosť umorenia do zdaňovacieho obdobia
Daňová strata 2009	3 169	2014
Daňová strata 2010	1 797	2014 -2017
Daňová strata 2011	40 654	2014 -2017
Daňová strata 2012	6 174	2014 -2017

V súvislosti so znížením sadzby dane z príjmu právnických osôb v SR z 23% na 22% od roku 2014 bola pre odloženú daň v súlade s IAS 12 aplikovaná sadzba 22%. Dopad zo zmeny sadzby na odloženú daň je (308) tis. EUR. Z dcérskych spoločností o odloženej dani účtuje spoločnosť SES Bohemia s.r.o. (odložená daňová pohľadávka 4 tis. EUR) a spoločnosť SES Bohemia Engineering a.s. (odložený daňový záväzok 2 tis. EUR), preto je vplyv dcérskych spoločností na celkovú odloženú daň skupiny zanedbateľný.

Dočasný rozdiel	Hodnota dočasného zdaniteľného rozdielu	Odložená daň
Opravná položka k zásobám	(1 009)	222
Opravná položka k tovaru	(95)	21
Opravná položka k pohľadávkam	(1 982)	436
Rozdiel účtovných a daňových zostatkových cien majetku	3 638	(800)
Závazok voči zamestnancom zo zamestnaneckých pôžitkov	(2 495)	549
Očakávaná strata z nevýhodných zmlúv	(218)	48
Závazok z garancií	(400)	88
Z precenenia majetku	14 586	(3 209)
Z rezerv	(6 419)	1 412
Odložená daň. pohľadávka z umorovania strát	(4 621)	1 016
Celkom	985	(217)

15. OSTATNÉ FINAČNÉ INVESTÍCIE

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Ostatné finančné investície	4 267	5 685
V položke ostatné finančné investície sú vykázané dlhodobé termínované vklady v bankách z titulu zabezpečenia bankových záruk.		

16. ZÁSoby

	Materiálové zásoby	Materiál na ceste	Tovar	Polotovary	OP k materiálu	OP k tovaru	Netto
K 31. decembru 2012	9 839	748	94	0	(952)	(94)	9 635
Prírastky	25 578	314	0	82	(150)	0	25 824
Úbytky	(28 339)	(748)	0	0	93	0	(28 994)
K 31. decembru 2013	7 078	314	94	82	(1 009)	(94)	6 465

17. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ZÁSobám

	K 31.12.2012	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2013
OP k materiálu	952	150	(72)	(21)	1 009
OP k tovaru	94	0	0	0	94
Spolu	1 046	150	(72)	(21)	1 103

Zostatková hodnota zásob, ku ktorým bola tvorená opravná položka je 0 EUR (opravná položka je tvorená vo výške 100%). Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Úžitková hodnota zásob sa znížila v dôsledku nadmernosti zásob.

18. PREHĽAD OPRAVNÝCH POLOŽIEK K POHĽADÁVKAM

	K 31.12.2012	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2013
OP k pohľadávkam z obchodného styku	2 085	354	(10)	(48)	2 381
OP k pohľadávkam v konkurze	1 625	0	0	0	1 625
OP k pohľadávkam za zádržné	8 461	1 044	(440)	(187)	8 878
OP k ostatným pohľadávkam	1 876	9	(357)	0	1 528
Spolu	14 047	1 407	(807)	(235)	14 412

19. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Pohľadávky voči zákazníkom		
Náklady na zákazky do konca účt. obdobia	387 512	343 463
Zisk	28 995	59 741
Fakturácia	(391 162)	(358 607)
Pohľadávky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	25 345	44 597
Závazky voči zákazníkom		
Náklady na zákazky do konca účt. obdobia	41 618	28 414
Zisk	6 258	81
Fakturácia	(58 890)	(30 058)
Závazky voči zákazníkom zo zákazkovej výroby	(11 014)	(1 563)
Prijaté preddavky	21 391	40 109
Zádržné netto	6 498	10 525

20. PREHĽAD NAJVÄČŠÍCH ZÁKAZIEK

Názov zákazky	Rozpočtované výnosy	Stupeň dokončenia v %
Bolu Gonyuk K1	42 000	80,13
Bolu Gonyuk K2	39 350	58,73
Třinec K14	40 977	14,91
Slovnaft	88 522	95,73
Yildizlar	79 600	3,35

21. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Krátkodobé pohľadávky	21 178	18 370
Do lehoty splatnosti	6 694	11 397
Po lehote splatnosti	14 484	6 973
Straty zo zníženia hodnoty	(4 006)	(3 735)
Krátkodobé pohľadávky netto	17 172	14 635

22. OSTATNÉ POHĽADÁVKY

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Ostatné pohľadávky	8 040	8 675
- do lehoty splatnosti	5 962	4 884
- po lehote splatnosti	2 078	3 791
Straty zo zníženia hodnoty	(1 528)	(1 876)
Ostatné pohľadávky netto	6 512	6 799

23. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Bankové účty	10 269	7 143
Pokladne	25	67
Spolu	10 294	7 210

24. 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.

Manažment spoločnosti ďalej rozhodol o zámere odpredať akcie dcérskej spoločnosti SES ENERGY a.s. na akciovú spoločnosť EP Industries a.s., prevod akcií bol realizovaný 21.1.2013.

V roku 2013 došlo k predaju časti hnutelného majetku spoločnosti SES ENERGY a.s. V súvislosti s predajom aktív prešli na spoločnosť SES ENERGY a.s. aj zamestnanci, ktorých pracovná náplň súvisí alebo je naviazaná na predávaný majetok. Predaj bol realizovaný 28.2.2013.

Majetok na predaj k 31. decembru 2013

	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

25. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie je tvorené základným imaním spoločnosti SES a.s.. Informácie o zložení základného imania sú uvedené v bode A.4 Štruktúra akcionárov.

Fondy zo zisku

Skupina je povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 10% z čistého zisku ročne, maximálne do výšky 20% základného imania. Spoločnosť SES a.s. od roku 2009 dosahuje v hospodárení stratu, preto zákonný rezervný fond netvorila. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát spoločnosti.

Kapitálové fondy

V položke kapitálové fondy sú vykázané oceňovacie rozdiely z precenenia majetku spoločnosti SES a.s. znížené o vplyv odloženej dane a kapitálový fond tvorený spoločnosťou SES Energoprojekt a.s. vo výške 26 tis. EUR. Bližšie informácie o precenení majetku sú v častiach B.7 a C.11.

Oceňovací rozdiel k 31.12.2013 brutto	12 980 tis. EUR
Odložená daň	(2 856) tis. EUR
Oceňovací rozdiel netto	10 124 tis. EUR
Kapitálový fond SES Energoprojekt	26 tis. EUR
Kapitálové fondy spolu	10 150 tis. EUR

26. DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Do lehoty splatnosti	5 693	5 182
Po lehote splatnosti	0	0
Spolu	5 693	5 182

27. REZERVY

	K 31.12.2012	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	K 31.12.2013
Rezerva na odchodné a odstupné dlhodobá	1 476	237	0	(499)	1 214
Rezerva na odstupné krátkodobá	1 076	118	(853)	(12)	329
Spolu	2 552	355	(853)	(511)	1 543

28. ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECÝCH POŽITKOV

Kľúčové predpoklady použité pri odhade aktuárskeho ocenenia

	2013	2012
Hodnota záväzku	1 216	1 673
Diskontná sadzba	0,31% - 3,33%	0,32% - 3,74%
Predpokladané zvýšenie miezd	2,6%	2,3%
Minimálna mzda	352 EUR	327,20 EUR
Priemerná mzda v SES a.s.	1 198 EUR	1 053 EUR
Odvodové zaťaženie	35,2%	35,2%
Príspevok pri úmrtí pre pozostalých	2 000 EUR	1 670 EUR

Výpočet hodnoty záväzku bol uskutočnený pre 839 zamestnancov z ich priemernej mesačnej mzdy. Miera fluktuácie použitá pri výpočte je 3,1% ročne. Výška vyplateného odchodného v roku 2013 bola 80 tis. EUR.

29. KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Do lehoty splatnosti	30 870	53 007
Po lehote splatnosti	18 783	20 794
Spolu	49 653	73 801

30. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Do lehoty splatnosti	3 079	4 616
Po lehote splatnosti	142	492
Spolu	3 221	5 108

31. UKONČENÉ ČINNOSTI

Spoločnosť SES a.s. stratila k 21.1.2013 kontrolu nad svojou dcérskou spoločnosťou SES Energy a.s. Tlmače. Výnos z predaja akcií vo výške 208 tis. EUR je evidovaný ako pohľadávka voči spoločnosti EP Industries. SES Energy a.s. disponovala k dátumu straty kontroly na svojich bankových účtoch a v pokladni sumou 118 tis. EUR. Zisk z predaja akcií spoločnosti SES Energy a.s. bol 165 tis. EUR. Spoločnosť pre účely konsolidácie za rok 2013 už spoločnosť SES Energy a.s. nezahrnula medzi konsolidované dcérske spoločnosti, nakoľko pohyby v účtoch majetku a záväzkov v spoločnosti SES Energy a.s. medzi 31.12.2012 a 21.1.2013 neboli významné.

Súvaha spoločnosti SES Energy a.s. k 31.12.2012 v tis. EUR:

Názov	K 31.12.2012	K 31.12.2011
Neobežný majetok	1	6
Obežný majetok	198	2 761
Z toho: Finančný majetok	130	216
Časové rozlíšenie	8	8
Aktíva celkom	207	2 775
Základné imanie	43	2 732
Fondy	9	81
Nerozdelené zisky	31	(59)
Záväzky	124	23
Časové rozlíšenie	0	0
Pasíva spolu	207	2 775

Výkaz ziskov a strát spoločnosti SES Energy a.s. 31.12.2012 v tis. EUR:

Názov	K 31.12.2012	K 31.12.2011
Výnosy	150	172
Prevádzkové náklady	(137)	(193)
Finančný výsledok	(12)	43
Výsledok pred zdanením	25	22
Výsledok po zdanení	20	23
Daň z príjmu	5	(1)

Výkaz cash flow spoločnosti SES Energy a.s. 31.12.2012 v tis. EUR:

Názov	K 31.12.2012	K 31.12.2011
Peňažné toky z prevádzkových činností	(121)	(132)
Peňažné toky z investičných činností	0	0
Peňažné toky z finančných činností	36	36

32. ÚVERY A PÔŽIČKY

Druh úveru	Veriteľ	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
<i>Dlhodobý úvery</i>			
Finančná výpomoc	JTPE	0	11 167
Zmenkový	EXIMBANKA	1 392	2 512
Finančná výpomoc	EPI	68 705	9 000
Úver SES Bohemia Eng.	Komerční banka	186	0
<i>Krátkodobé úvery</i>			
Kontokorentný	VÚB	1 798	1 788
Kontokorentný	SLSP a.s.	235	175
Kontokorentný	Citibanka	1 802	1 832
Kontokorentný	ČSOB	995	1 002
Spotrebný úver	Tatra Leasing	0	38
Zmenkový	EXIMBANKA	1 120	0
Finančná výpomoc	EPI	0	53 740
Spolu		76 233	81 254

Spoločnosť podpísala dňa 21.12.2012 s financujúcimi bankami Zmluvu o neuplatňovaní práv, ktorá vstúpila do účinnosti po splnení odkladacích podmienok dňa 31.1.2013. Počas obdobia neuplatňovania (rok 2013) banky zachovali angažovanosť voči SES, nepožadovali predčasné splatenie úverov alebo dodatočné zabezpečenie k angažovanosti za podmienok definovaných v Zmluve o neuplatňovaní práv. Dňa 31.1.2014 nadobudol účinnosť Dodatok č. 2 k Zmluve o neuplatňovaní práv, ktorým sa toto obdobie predĺžilo do 31.12.2014. Dňa 7. januára 2013 bol úver z J&T Private Equity B.V. postúpený na EP Industries, a.s..

Spoločnosť zatriedila úvery od bánk na súvahové položky podľa podstaty t.z. kontokorentné úvery a zmenkový úver splatný 30.9.2014 do kategórie krátkodobé a zmenkový úver splatný 31.2.2015 do kategórie dlhodobé.

Úvery sú prijaté v EUR a v CZK (úver SES Bohemia Engineering a.s.).

33. ODSÚHLASENIE EFEKTÍVNEJ DAŇOVEJ SADZBY

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Hospodársky výsledok pred zdanením	(8 502)	(15 037)
Sadzba dane*	23%	19%
Predpokladaná daň	(1 955)	(2 857)
Vplyv trvalých rozdielov	214	401
Vplyv pohľadávky z umorovania straty	(475)	11 666
Vplyv dočasných rozdielov	2 425	(9 286)
Daň	209	(76)
Skutočná daňová sadzba	(2,46%)	1,16%

*Hospodársky výsledok je vrátane výsledku z ukončovaných činností. Vplyv odlišných daňových sadzieb v jednotlivých krajinách nie je zohľadnený, pretože ich rozdiely sú nevýznamné.

Materská spoločnosť v roku 2013 dosiahla daňovú stratu (2 066) tis. EUR.

34. ZÁLOŽNÉ PRÁVA

Názov	K 31.12.2013	K 31.12.2012	Titul	Banka
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	2 882	2 882	Záruky, úvery	ČSOB
Záložné právo na budúce pohľadávky	569	1 001	Záruky, úvery	ČSOB
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	2 806	2 806	Záruky, úvery	CITIBANK
Záložné právo na budúce pohľadávky	0	813	Záruky, úvery	CITIBANK
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	9 030	9 030	Záruky	EXIMBANKA
Záložné právo na budúce pohľadávky	59 586	83 561	Záruky, úvery	EXIMBANKA
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	4 892	4 892	Záruky, úvery	SLSP
Záložné právo na budúce pohľadávky	7 773	26 977	Záruky, úvery	SLSP
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	3 436	3 436	Záruky	CREDIT AGRICOLE
Záložné právo na budúce pohľadávky	5 166	5 400	Záruky	CREDIT AGRICOLE
Záložné právo na budúce pohľadávky	1 866	3 011	Záruky, úvery	VÚB
Záložné právo na budúce pohľadávky	74 964	74 964	Záruky, úvery	TATRA BANKA
Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok	186	0	Bankový úver	Komerční banka

35. BANKOVÉ ZÁRUKY

Druh záväzku	Popis	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012	Vecné zabezpečenie záväzkov
Bankové záruky	Bankové záruky výkonové	60 281	59 898	zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín.vkladmi
Bankové záruky	Bankové záruky bid bond, akontačné, ...	4 811	14 361	zmenkami, majetkom, pohľadávkami, termín.vkladmi
Spolu		65 092	74 259	

36. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SKUPINY

	Odmeny 2013	Odvody 2013	Dôchodkové poistenie
Štatutárne orgány	32	9	5
Dozorné orgány	6	2	1
Riadiace orgány	571	153	61

	Odmeny 2012	Odvody 2012	Dôchodkové poistenie
Štatutárne orgány	41	9	3
Dozorné orgány	6	2	0
Riadiace orgány	715	152	74

Členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov neboli v roku 2012 poskytnuté žiadne iné nepeňažné alebo peňažné príjmy, výhody alebo úvery.

37. 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.

38. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVILA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mali vplyv na verné zobrazenie účtovnej závierky za obdobie končiace 31.12.2013

39. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka za rok 2012 bola schválená členmi predstavenstva dňa 18. júna 2013. Účtovná závierka za rok 2013 bude prerokovaná členmi predstavenstva dňa 27. mája 2014.

Mgr. Milan Války, FCCA

Člen predstavenstva

Ing. Dalibor Cucor

Člen predstavenstva