

## SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s.

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. a výboru pre audit:

#### SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

##### Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2020 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

##### Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

##### Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmto záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
<b>Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi</b>	
<p><i>Pozri poznámky B.14. a C.18. priloženej konsolidovanej účtovnej závierky</i></p> <p>Významnú časť výnosov spoločnosti predstavujú výnosy zo zákaziek, ktoré sú v zmysle medzinárodných účtovných štandardov vykazované v priebehu trvania zákazky podľa stupňa jej dokončenia. Stupeň dokončenia sa zisťuje ako pomer vynaložených nákladov na práce vykonané k dátumu závierky k celkovým odhadovaným nákladom na zákazku. Očakávané straty zo zákazky sa zohľadnia okamžite vo výkaze súhrnných ziskov a strát prostredníctvom opravnej položky a rezervy. Z dôvodu neistôt ovplyvňujúcich informácie zohľadňované pri odhade stupňa dokončenia a ich komplexnosti, predstavujú Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi Kľúčovú záležitosť auditu.</p>	<p>Vykonalí sme:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>posúdenie súladu vykazovania výnosov so štandardom IFRS 15</li> <li>testovanie efektívnosti interných kontrol týkajúcich sa schvaľovania rozpočtov, alokácie nákladov na zákazky a určenia stupňa dokončenia zákaziek;</li> <li>retrospektívne zhodnotenie správnosti predpokladov použitých pri príprave rozpočtov zákaziek;</li> <li>na vzorke otvorených zákaziek analýzy rozpočtovaných nákladov, diskusie s vedením spoločnosti a projektovými manažérmi zamerané na tvorbu a aktualizáciu rozpočtov použitých pri odhade stupňa dokončenia;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• na vzorke otvorených zákaziek, detailné testovanie zákazkovej výroby zahŕňajúce overovanie výšky skutočných nákladov, overenie matematickej presnosti výpočtu stupňa dokončenia zákazky a dopočtu súvisiacich výnosov;</li> <li>• na vzorke vybraných zákaziek, odsúhlasenie rozpočtovaných nákladov a výnosov na uzavreté zmluvy a schválené rozpočty.</li> </ul>
<b>Predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti</b>	
<p><i>Pozri poznámku A.5. a B.12 priloženej konsolidovanej účtovnej závierky</i></p> <p><i>Spoločnosť zvažuje viacero scenárov budúceho pokračovania svojej podnikateľskej činnosti, ktoré zohľadňujú rôznu úroveň reorganizácie existujúcich interných výrobných kapacít., vrátane ich outsourcingu a prenájmu nevyužitého dlhodobého majetku. V priebehu roku 2021 bol zaregistrovaný záujem o kúpu významnej časti podniku a táto možnosť je akcionárom spoločnosti zvažovaná. Zostatková hodnota majetku k 31. decembru 2020 neobsahuje žiadne úpravy pre prípadný možný predaj hmotného majetku za sumu nižšiu než jeho účtovná zostatková hodnota.</i></p> <p><i>Z dôvodu neistôt súvisiacich s plánovanými zásadnými zmenami vo fungovaní spoločnosti a ich dopadom na budúce využitie dlhodobého majetku, predstavuje použitie predpokladu schopnosti nepretržitého pokračovania spoločnosti a možné znehodnotenie dlhodobého majetku v činnosti Kľúčovú záležitosť auditu.</i></p>	<p>Vykonalí sme:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• diskusie s vedením spoločnosti a majoritným akcionárom zamerané na ich posúdenie schopnosti spoločnosti pokračovať v nepretržitej činnosti ako zdravý podnikateľský subjekt;</li> <li>• analýzu plánov spoločnosti na obdobie rokov 2021 až 2022 a zhodnotenie správnosti predpokladov použitých pri ich príprave;</li> <li>• diskusie s vedením majoritného akcionára ohľadom plánovanej pretrvávajúcej podpory spoločnosti;</li> <li>• obdržali sme patronátne prehlásenie od majoritného akcionára, v ktorom túto podporu počas obdobia trvajúceho najmenej nasledujúcich 12 mesiacov potvrdzujú.</li> <li>• zhodnotenie správnosti použitia predpokladu schopnosti nepretržitého pokračovania spoločnosti v činnosti</li> <li>• zhodnotenie analýzy znehodnotenia dlhodobého majetku vypracovanej vedením spoločnosti podporujúcej návratnosť vykazanej účtovnej hodnoty dlhodobého majetku v prípade jeho čiastočného prenájmu a využitia pre vlastnú výrobnú činnosť</li> <li>• posúdenie správnosti vykázania možného dopadu z predaja časti podniku v nasledujúcom období,</li> <li>• zhodnotenie, či účtovná závierka obsahuje predpísané zverejnenia ohľadom predpokladu nepretržitého pokračovania spoločnosti a možného znehodnotenia dlhodobého majetku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva</li> </ul>

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva skupiny.

#### Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

## **SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV**

### ***Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe***

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Konsolidovanú výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame konsolidovanú výročnú správu, posúdime, či výročná správa skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o skupine a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

*Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014  
o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu*

**Vymenovanie audítora**

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením spoločnosti dňa 3. septembra 2020. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavujú 4 roky.

**Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit**

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň, ako je dátum vydania tejto správy.

**Neauditorské služby**

Skupine sme neposkytovali zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od skupiny.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v konsolidovanej výročnej správe alebo v konsolidovanej účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 10. júna 2021

Patrik 12

Ing. Patrik Ferko, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1045

V mene spoločnosti  
Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014