



Dodatok správy audítora

o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou

v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § - u 23 odsek 5

Akcionárom spoločnosti: SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. Tlmače

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. so sídlom v Tlmačoch, IČO: 31 411 690, k 31. decembru 2011 uvedenú v prílohe výročnej správy, ku ktorej sme dňa 27. marca 2012 vydali správu audítora a v ktorej sme vyjadrili svoje auditorské stanovisko v nasledujúcom znení:

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti SLOVENSKÉ ENERGETICKÉ STROJÁRNE a.s. k 31. decembru 2011 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou.

Zdôraznenie niektorých skutočností

Bez vplyvu na naše stanovisko upozorňujeme na nasledovné skutočnosti:

1. Ako je uvedené v poznámke B 1 účtovnej závierky, k 31.12.2011 sa Spoločnosť rozhodla zmeniť účtovnú politiku pre vykazovanie položiek pozemkov, budov a zariadení z nákladovej metódy na vykazovanie v reálnej hodnote. Reálna hodnota majetku bola stanovená v spolupráci s nezávislým znalcom. Hodnota prebytku z precenenia k 31.12.2011 je 18 998 552 EUR. Odložená daň z tejto transakcie je vykázaná priamo voči položke vlastného imania, preto efektívny netto dopad precenenia majetku na kapitálové fondy je 15 388 827 EUR.
2. Ako je uvedené v poznámke C 16 účtovnej závierky, významnou položkou je vykázanie odloženej daňovej pohľadávky z neumorených strát minulých rokov. Spoločnosť sa túto pohľadávku rozhodla vykazať, nakoľko v minulosti neboli splnené predpoklady pre jej vykázanie, avšak Spoločnosť predpokladá dosiahnutie dostatočného kladného hospodárskeho výsledku v nasledovnom období.
3. Ako je uvedené v poznámke C 37 účtovnej závierky, Spoločnosť SES a.s. eviduje významné pohľadávky voči dcérskej spoločnosti SES Chile, s.r.o. v sume 18,9 mil. EUR. Návratnosť týchto pohľadávok je závislá od ďalšieho pokračovania činnosti tejto dcérskej spoločnosti a schopnosti získať nové projekty v Južnej Amerike.
4. Ako je uvedené v poznámke C 39 účtovnej závierky, Spoločnosť dodáva v rámci konzorcia so spoločnosťou Tecnimont elektrárenský blok v Colbune Čile. Konzorcium jednalo so zákazníkom ohľadom posunutia termínu odovzdania kvôli dopadu zemetrasenia vo februári 2010 v Čile na dokončenie diela. Dňa 25.11.2011 si Colbun uplatnil bankové záruky v hodnote 27 mil. USD, ktoré aj boli vyplatené 26.12.2011. Toto jednanie zákazníka považuje SES a.s. za neoprávnené a za hrubé porušenie zmluvy. Konzorcium podalo návrh na medzinárodnú arbitráž na arbitrážnom súde. Colbun reagoval podaním proti arbitráže za porušenie povinností na strane konzorcia. Uplatnenie týchto bankových záruk má významný dopad na vlastné imanie a hospodársky výsledok spoločnosti za rok 2011.

BDR, spol. s r. o., M. M. Hodžu 3, 974 00 Banská Bystrica; IČO: 00614556, IČ DPH: SK 2020459199

Nezávislý člen spoločnosti **Moore Stephens International Limited**

Spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 98/S

Banská Bystrica: telefón: 048/41 53 116, 41 53 114, fax: 048/41 53 117

<http://www.bdrbb.sk>



5. Ako je uvedené v poznámke C 40 účtovnej závierky, dňa 29.2.2012 sa konalo mimoriadne Valné zhromaždenie akcionárov SES a.s.. Jedným z dôvodov na jeho zvolanie bola očakávaná strata Spoločnosti za rok 2011, ktorá je vyššia ako jedna tretina základného imania. Predstavenstvo spoločnosti prezentovalo návrh opatrení, ktorý zahŕňa odpredaj aktív súvisiacich s výrobnou a montážnou činnosťou.
- II. Overili sme taktiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe overenia stanovisko o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s medzinárodnými audítorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2011. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie stanoviska audítora.

Podľa nášho stanoviska uvedené účtovné informácie vo výročnej správe poskytujú vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz o účtovnej závierke k 31. decembru 2011, a sú v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

V Banskej Bystrici, dňa 27. marca 2012

BDR, spol. s r.o. Banská Bystrica
M.M.Hodžu 3, 974 01 Banská Bystrica
Licencia SKAu č. 6
Obchodný register Okresného súdu Banská Bystrica
Oddiel: Sro, Vložka číslo: 98/S, IČO: 00614556
Nezávislý člen Moore Stephens International Limited

Ing. Ľudmila Svätová, MBA
Zodpovedný audítor
licencia SKAu č. 936



BDR, spol. s r. o., M. M. Hodžu 3, 974 00 Banská Bystrica; IČO: 00614556, IČ DPH: SK 2020459199

Nezávislý člen spoločnosti Moore Stephens International Limited

Spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 98/S

Banská Bystrica: telefón: 048/41 53 116, 41 53 114, fax: 048/41 53 117

<http://www.bdrbb.sk>