

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA
ZA 2016. GODINU**

**"SIMPO" A.D.
VRANJE**

Beograd, 18.04.2017. godine

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i rukovodstvu "SIMPO" a.d. Vranje

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja društva "SIMPO" a.d. Vranje (u daljem tekstu: "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva Društva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013), kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije važećim u Republici Srbiji. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući, i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizorskog mišljenja sa rezervom.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima i rukovodstvu "SIMPO" a.d. Vranje

Osnove za mišljenje sa rezervom

- 1) Kao što je navedeno u Napomeni 7 uz finansijske izveštaje učešća u kapitalu zavisnih društava iznose 6,406,033 hiljade dinara na dan 31. decembra 2016. godine. Društvo nije izvršilo obezvređenje učešća u kapitalu pojedinih zavisnih privrednih društava u iznosu od 2,528,875 hiljada dinara u skladu sa zahtevima MRS 39 - Finansijski instrumenti - priznavanje i odmeravanje, koja u poslednjim javno - objavljenim finansijskim izveštajima iskazuju gubitak iznad visine kapitala.
- 2) Kao što je obelodanjeno u Napomeni 10 uz finansijske izveštaje Društvo evidentira zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda u ukupnom iznosu od 922,433 hiljada dinara. Obračun troškova i učinaka evidentira se preko klase 9 uključujući i praćenje zaliha materijala po planskim cenama, stim da se na kraju obračunskog perioda vrši svođenje vrednosti zaliha učinaka i materijala na cenu koštanja, nabavnu cenu odnosno neto prodajnu cenu u zavisnosti od toga koja je niža. Zalihe gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje na kraju godine su iskazane po referentnim (planskim cenama) izraženim u EUR prema srednjem kursu na dan bilansa, a ne prema stvarnim cenama koštanja, koje se sastoje iz stvarne cene koštanja materijala i stvarnih utrošaka rada i ostalih pripadajućih troškova. Usled prirode evidencija Društva nismo se mogli uveriti da li je knjigovodstvena vrednost zaliha učinaka vrednovana po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni u zavisnosti koja je niža, odnosno da li je izlaz materijala u proizvodnju vrednovan po prosečnoj ponderisanoj nabavnoj ceni i kakav bi bio uticaj tog vrednovanja na finansijske izveštaje za godinu koja se završava na dan 31.12.2016. godine.
- 3) Kao što je navedeno u Napomeni 11 uz finansijske izveštaje, u okviru stalnih sredstava namenjenih prodaji Društvo evidentira imovinu u Republici Hrvatskoj koja je 2013. godine reklasifikovana na stalna sredstva namenjena prodaji po knjigovodstvenoj sadašnjoj vrednosti u iznosu od 1,240,234 hiljade dinara, shodno paragrafima 6 i 9 MSFI 5, kao stalnu imovinu koja se drži za prodaju ako se njena knjigovodstvena vrednost može povratiti prvenstveno prodajnom transakcijom. Prethodno navedena imovina na prostoru bivše Jugoslavije je van kontrole društva, čije vraćanje zavisi od primene Zakona o potvrđivanju Sporazuma o pitanjima sukcesije (odljak G) - Sl list SRJ - Međunarodni ugovori, br. 06/2002. Društvo nije nakon početnog odmeravanja stalne imovine po knjigovodstvenoj vrednosti 2013. godine, vršilo naknadna ponovna odmeravanja po fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, proveru postojanja imovine, trenutnog poseda i/ili upisanog vlasništva, funkcionalen sposobnosti i upotrebljivosti imovine, kao i njenu dostupnost, niti je izvršilo priznavanje gubitaka od umanjenja vrednosti. Na osnovu javno dostupnih podataka o cenama nekretnina u Republici Hrvatskoj i kvadraturi objekata namenjenih prodaji, utvrdili smo da bi fer vrednost umanjena za troškove prodaje, stalne imovine namenjene prodaji iznosila 578,715 hiljada dinara. Shodno prethodno navedenom, paragrafom 24 MSFI 5 - Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja i paragrafima 60, 104 i 122 MRS - 36 Umanjenje vrednosti imovine, Društvo je potcenilo gubitke po osnovu umanjenja vrednosti i precenilo stalna sredstva namenjena prodaji i finansijski rezultat (gubitak) najmanje u iznosu od 661,520 hiljada dinara.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima i rukovodstvu "SIMPO" a.d. Vranje

- 4) Ukupan iznos potraživanja od kupaca u zemlji i kupaca povezanih lica u inostranstvu na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 1,520,000 hiljada dinara, dok ukupan iznos obaveza prema ostalim povezanim stranama i dobavljačima u zemlji na isti datum iznosi 1,336,862 hiljade dinara. Do datuma pripreme ovog izveštaja, konfirmacije ovih potraživanja i obaveza nisu kompletirane, zbog niske stope odgovora, odnosno nedovoljnog broja vraćenih konfirmacija. U cilju potvrđivanja stanja prethodno navedenih potraživanja i obaveza nije nam bila obezbeđena odgovarajuća dokumentacija neophodna za primenu alternativnih revizorskih procedura. Pored toga, razlike po primljenim konfirmacijama prevashodno za obaveze prema dobavljačima u zemlji su ostale neobjašnjene zbog nedostatka odgovarajuće dokumentacije. Kao rezultat toga, nismo mogli da se uverimo u stanje potraživanja od kupaca u zemlji, kupaca povezanih lica u inostranstvu obaveze prema dobavljačima ostalim povezanim pravnim licima i dobavljačima u zemlji na dan 31. decembra 2016. godine, niti da kvantifikujemo efekat potencijalnih neusaglašenih navedenih potraživanja i obaveza na finansijske izveštaje za godinu koja se završava na dan 31.12.2016. godine.
- 5) Društvo evidentira značajna potraživanja po osnovu prodaje, kod kojih Društvo ima teškoće sa naplatom u ukupnom iznosu od 367,613 hiljada dinara (potraživanja nenaplaćena u roku dužem od godinu dana), za koje rukovodstvo Društva nije, shodno članu 43. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama, vršilo procenu naplativosti i za koja nije izvršeno obezvređenje odnosno ispravka vrednosti, kako to zahteva MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje (paragraf 45 i 46) i bilansno načelo opreznosti. U finansijskim izveštajima Društva za 2016. godinu potcenjeni su rashodi po osnovu obezvređenja, precenjen finansijski rezultat (dobitak) u iznosu od 367,613 hiljada dinara i u istom iznosu precenjena imovina iskazana u potraživanjima po osnovu prodaje. Pored prethodno navedenog, Društvo nije shodno MRS 39 - Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje obezvređilo potraživanja iz specifičnih poslova od zavisnog društva Simgor d.o.o. u iznosu od 16,592 hiljade dinara, kao i kratkoročne finansijske plasmane u iznosu od 6,481 hiljadu dinara, kod kojih je prošao rok od 365 dana za naplatu, čime je potcenilo rashode po osnovu obezvređenja u iznosu od 23,073 hiljade dinara, ispravku vrednosti iz specifičnih poslova u iznosu od 16,592 hiljade dinara, ispravku vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 6,481 hiljadu dinara i finansijski rezultat (gubitak) u iznosu od 23,073 hiljade dinara.
- 6) Kao što je navedeno u Napomeni 19 uz finansijske izveštaje, Društvo evidentira obaveze prema bankama u stečaju, u okviru kojih su i obaveze po osnovu Pariskog i Londonskog kluba poverilaca u ukupnom iznosu od 2,950,169 hiljada dinara. Na osnovu konfirmacija dobijenih u postupku revizije od poverioca Agencije za osiguranje depozita, kao pravnog sledbenika banaka u stečaju utvrđene su značajne razlike u odnosu na gore navedena knjigovodstvena stanja. Na osnovu dokumentacije sa kojom Društvo raspolaže nismo bili u mogućnosti da identifikujemo krajnje implikacije ovih razlika na iskazane obaveze prema bankama u stečaju u finansijskim izveštajima Društva na dan 31. decembra 2016. godine.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima i rukovodstvu "SIMPO" a.d. Vranje

- 7) Kao što je navedeno u Napomeni 20 uz finansijske izveštaje, Društvo evidentira kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od 5,203,760 hiljada dinara. Na osnovu konfirmacija dobijenih u postupku revizije nismo stekli uveravanje u usaglašenost ostalih kratkoročnih obaveza prema Visokoj poslovnoj školi u Beogradu u iznosu od 640,185 hiljada dinara.
- 8) Društvo nije na teret rashoda poslovanja ukalkulisalo zatezne kamate po osnovu neblagovremeno plaćenih, korišćenih dugoročnih i kratkoročnih kredita u iznosu od 175,409 hiljada dinara, za koliko je potcenilo finansijske rashode, obaveze po osnovu kamata i finansijski rezultat (gubitak).
- 9) Kao što je obelodanjeno u Napomeni 3.1.5. uz finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o radu i članom 128. Kolektivnog ugovora potpisanog 15.08.2006. godine između generalnog direktora Društva i Samostalnog sindikata, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu tri prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo nije u skladu sa MRS 19 – Zarade zaposlenih izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu.
Na osnovu podataka dobijenih od Društva o starosti zaposlenih i ostvarenom preostalom radnom stažu zaposlenih na dan bilansa, korišćenjem dve prosečne zarade i diskontnog faktora 4,0%, uradili smo rekalkulaciju rezervisanja na osnovu kojih bi iznos rezervisanja bio minimalno 53,181 hiljadu dinara, na dan 31. decembra 2016. godine.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za moguće efekte pitanja iznetih u pasusu Osnova za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomeni 3. uz finansijske izveštaje.

Akcionarima i rukovodstvu "SIMPO" a.d. Vranje

Skretanje pažnje

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni uz pretpostavku da će Društvo nastaviti svoje aktivnosti u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Društvo više godina iskazuje značajne gubitke koji su na dan 31. decembra 2016. godine rezultirali u akumuliranom gubitku u iznosu od 9,789,192 hiljada dinara. Pored toga, tokom 2016. godine Društvo je imalo teškoća u održavanju likvidnosti i blagovremenom izvršenju svojih obaveza.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Međutim, kao što je navedeno u Napomeni 43 uz finansijske izveštaje rukovodstvo i većinski vlasnik Društva, Republika Srbija ne nameravaju da likvidiraju Društvo, jer je u postupku restrukturiranja Društva kojim većinski vlasnik ima očiglednu nameru osposobljavanja Društva za poslovanje u neograničenom periodu, odnosno preuzimaju određene mere u cilju prevazilaženja finansijskih teškoća i smanjenja akumuliranog gubitka. Pored toga, rukovodstvo Društva je posvećeno tome da se odloži dospeće dugovanja i izvrši njihovo refinansiranje i dodatno veruju da većinski vlasnik ima nameru da podrži Društvo u prevazilaženju finansijskih poteškoća, a zbog strateškog značaja Društva, očekuje da se uz pomoć većinskog vlasnika obezbedi potreban nivo trajnih obrtnih sredstava. Društvo preduzima mere restrukturiranja aktive na način da prodajom imovine uspostavi dugoročnu finansijsku ravnotežu, što je delom realizovano u 2016. godini.

Odlukom Vlade Republike Srbije broj: 0263-01-774/2016-05 od 05. maja 2016. godine nastavlja se postupak privatizije Društva, čime treba da se obezbede uslovi za otpis obaveza prema Pariskom i Londonskom klubu poverulaca (rezerva iz tačke 6 ovog izveštaja).

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 31/2011). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2016. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koja nisu bile predmet revizije.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2016. godine.

Beograd, 18.04.2017. godine

