



THE REPUBLIC OF SERBIA
THE SERBIAN BUSINESS REGISTERS AGENCY
REGISTER OF FINANCIAL STATEMENTS

As per request of Company LTD BON 1329/20__ / 1 dated 01.04.20__, Serbian Business Registers Agency - Register of Financial Statements issues

S C O R I N G

Very good solvency BB-

Company Ltd

Scoring is determined based on data from financial statements for the period from 20__ to 20__(five years).

The legal representative, the managing authority, the supervisory body of the enterprise in accordance with the law and the person responsible for bookkeeping and preparation of financial statements are responsible for true and fair presentation of financial position and performance of business of enterprise.

The Serbian Business Registers Agency is responsible for identity with original data and for the consistent implementation of the Methodology for specifying data on solvency of enterprises, cooperatives, institutions and entrepreneurs and providing grades on solvency of enterprises.

User is not allowed to announce the issued document in its' original form, unless the document refers to that user.

**The record of issued scorings with the period of its' validity can be found on the Web site of the SBRA
(www.apr.gov.rs)**

Document is valid without the seal and the signature

S C O R I N G

Company Ltd

Scoring of the enterprise for the period from 20__ to 20__

Very good solvency BB-

Average scoring ¹ 390

Positional scoring ² 388

Referential scoring ³ 409

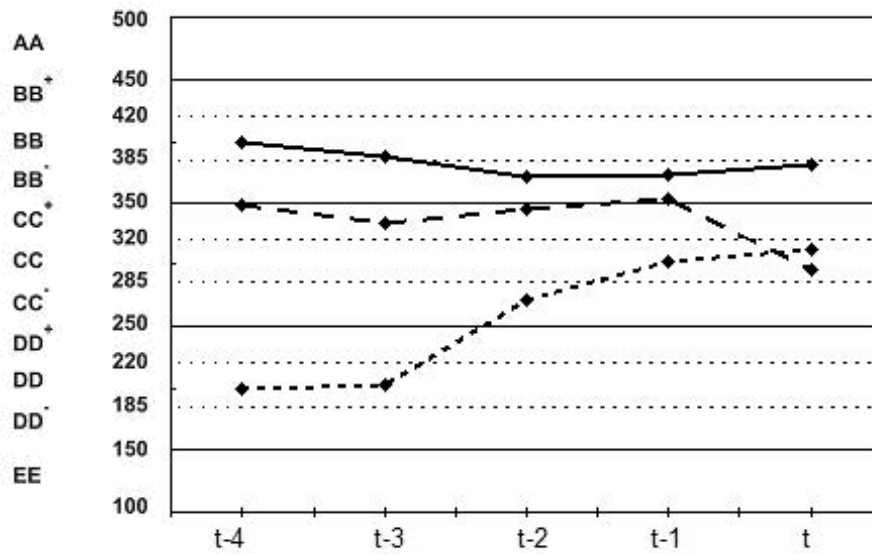
Field of activity scoring - 25-Manufacture of metal products, except machine and device

Good solvency CC+

Sector scoring C-PROCESSING INDUSTRY

Good solvency CC-

Review of annual scorings



Scoring of enterprise

 Field of activity scoring

 Sector scoring

Grade on solvency:

grades		points
Excellent solvency	A	451-500
	B +	421-450
Very good solvency	B	386-420
	B -	351-385
	C +	321-350
Good solvency	C	286-320
	C -	251-285
	D +	221-250
Acceptable solvency	D	186-220
	D -	151-185
Very weak solvency	E	100-150

Status marks:

Ps Bankruptcy proceeding instituted

Pl Liquidation proceeding instituted

Tn Permanent non-liquidity

Psp Status change

N Newly founded enterprise

Mp No data

Md Lack of sufficient data

1 Scoring is based on average values in the field of activity

2 Scoring is based on positional values in the field of activity

3 Scoring is based on the referential values of indicators

Basic status data *

Business name ¹⁾	Company Ltd	
Head office ¹⁾	City X, Street X	
Territory ¹⁾	Moravička oblast	
Basic identification number ¹⁾	12345678	
Tax identification number ²⁾	123456789	
Date of incorporation ¹⁾	01.01.2005.	
Predominant activity **		
Activity code ¹⁾	2599-Manufacture of other fabricated metal products	
Field of activity ¹⁾	25-Manufacture of metal products, except machine and device	
Sector ¹⁾	C-PROCESSING INDUSTRY	
Size ^{3) ***}	t	t+1
	Large	Large
Number of enterprises ****		
in sector C	17461 (large - 138 , medium - 438, small - 2517, micro - 14368)	
in field of activity25	2136 (large - 11 , medium - 49, small - 335, micro - 1741)	
in the field of activity25 in territory Moravička oblast	86 (large - 3 , medium - 3, small - 16, micro - 64)	

Sources of data: ¹⁾ Serbian Business Registers Agency - Business Entities Register ²⁾ Tax Administration,
³⁾ Serbian Business Registers Agency - Register of Financial Statements

* The latest up to date position

** Law on classification of activities

*** Law on Accounting; size of enterprise for the last reporting year and the next year

**** Number of enterprises covered by the total processing of data for statistical and other purposes for the year 20__

Basic financial and other data

- in 000 RSD

Position	Year				
	t-4	t-3	t-2	t-1	t
Operating assets	3.012.750	3.238.059	3.021.254	3.090.401	2.870.784
Equity	949.938	992.733	1.043.493	1.156.885	1.244.268
Operating income	2.683.860	2.626.020	2.741.985	3.275.232	3.251.556
Net result	263.959	245.330	230.760	293.392	289.236
Number of employees	783	771	795	809	809

Source of data: Serbian Business Registers Agency - Register of Financial Statements

Financial indicators

- percentage is shown in one decimal number

- ratios are shown in two decimal numbers

Indicator name	Level*	Year				
		t-4	t-3	t-2	t-1	t
1 Current Ratio	ind.	2,39	2,28	2,03	2,06	2,16
	f. a.	1,01	0,98	0,97	1,00	1,05
2 Quick Ratio (Acid Test)	ind.	1,51	1,59	1,32	1,56	1,50
	f. a.	0,55	0,52	0,55	0,55	0,58
3 Cash Ratio	ind.	0,45	0,15	0,08	0,37	0,04
	f. a.	0,06	0,07	0,09	0,09	0,10
4 Debt to Cash Flow	ind.	6,87	8,16	7,72	5,96	5,08
	f. a.	21,91	41,14	13,21	7,37	9,19
5 Days Sales Outstanding (number of days)	ind.	148	187	198	177	182
	f. a.	86	85	90	85	78
6 Days Inventory Outstanding (number of days)	ind.	195	220	201	158	136
	f. a.	155	151	159	153	147
7 Days Payables Outstanding (number of days)	ind.	124	159	143	127	125
	f. a.	175	140	150	136	123
8 Equity Ratio	ind.	31,5	30,7	34,5	37,4	43,3
	f. a.	31,3	30,2	32,7	35,5	36,4
9 Debt to Equity Ratio	ind.	2,17	2,26	1,90	1,67	1,31
	f. a.	2,19	2,32	2,06	1,81	1,74
10 Equity to Permanent Assets Ratio	ind.	5,31	6,55	7,24	8,11	6,16
	f. a.	0,66	0,63	0,69	0,76	0,77
11 Equity and Long-term Debt to Permanent Assets Ratio	ind.	10,20	12,45	11,11	11,64	8,11
	f. a.	1,01	0,98	0,96	1,00	1,05
12 Net Working Capital to Current Assets	ind.	58,1	56,2	50,6	51,5	53,8
	f. a.	1,2	-2,2	-3,2	0,4	4,3
13 Interest Coverage Ratio	ind.	7,47	9,54	9,76	13,34	22,55
	f. a.	1,56	0,67	3,25	7,13	6,56
14 Operating Profit Margin	ind.	11,9	11,4	12,4	12,6	12,7
	f. a.	4,5	5,3	6,0	8,2	6,5
15 Net Profit Margin	ind.	10,1	9,5	8,6	9,1	9,0
	f. a.	0,7	-1,2	3,4	8,1	5,3
16 Return on Equity (ROE) after Tax	ind.	28,8	25,3	22,7	26,7	24,1
	f. a.	1,7	-3,0	8,0	18,3	11,7
17 Return on Assets (ROA) after Tax	ind.	10,5	8,9	8,4	10,5	10,2
	f. a.	1,8	1,0	3,7	7,5	5,2
18 Financial Leverage Effect	ind.	2,74	2,84	2,70	2,54	2,36
	f. a.	0,94	-3,00	2,16	2,44	2,25
19 Depreciation Expenses to Sales Ratio	ind.	1,3	1,3	0,9	0,8	0,9
	f. a.	3,6	3,6	3,6	3,3	3,3

Source of data: Serbian Business Registers Agency - Register of Financial Statements

* ind. - individual indicator; f. a. - indicator of the field of activity average

n/a - ratio is meaningless in calculation

Non-liquidity Data

Data name	Last 12 months						
	m-12/20__	m-11/20__	m-10/20__	m-9/20__	m-8/20__	m-7/20__	
	m-6/20__	m-5/20__	m-4/20__	m-3/20__	m-2/20__	m-1/20__	m/20__
Number of days of non-liquidity, by month	0	0	0	0	0	0	0
Number of days of non-liquidity in the current month	0						
The longest continuous non-liquidity within last 12 months preceding the month in which the Scoring is issued and for the current month including the day that precedes the day of Scoring preparing	-						
Liquidity as of the day that precedes the day of Scoring preparing	Liquid						
Blocked amount of the day that precedes the day of Scoring preparing	0,00						

Source of data: NBS - Debt Enforcement Department

Data on the prohibition of funds disposal on bank accounts

Data name	
No prohibition on funds disposal	
Date	-

Source of data: NBS – Debt enforcement department

Other important information**Position in the field of activity**

Category	Position in the field of activity 25-Manufacture of metal products, except machine and device*		
	All enterprises	Enterprises of the same size	Enterprises in territory Moravička oblast
Operating assets	19	10	4
Equity	19	8	4
Operating income	11	8	4
Net result	10	5	3
Number of employees	57	2	16

Source of data: Serbian Business Registers Agency - Register of Financial Statements

* Position in the field of activity is determined by the total processing of data for statistical and other purposes for the year 20__

Z-score

Altman's function probability of bankruptcy	Year				
	t-4	t-3	t-2	t-1	t
	2,51	2,40	2,48	2,84	3,03

Source of data: Serbian Business Registers Agency - Register of Financial Statements

Other data on the financial statements and audit

Year	Data on financial statements and auditing*	The company that performed the audit of financial statements
t-4	Data and solvency indicators from the Regular Annual Financial Statement with submitted Audit report. Documentation submitted with the Financial Statement, according to the regulations, is published on the web site of the Serbian Business Registers Agency (www.apr.gov.rs).	Auditing company
t-3	Data and solvency indicators from the Regular Annual Financial Statement with submitted Audit report. Documentation submitted with the Financial Statement, according to the regulations, is published on the web site of the Serbian Business Registers Agency (www.apr.gov.rs).	Auditing company
t-2	Data and solvency indicators from the Regular Annual Financial Statement with submitted Audit report. Documentation submitted with the Financial Statement, according to the regulations, is published on the web site of the Serbian Business Registers Agency (www.apr.gov.rs).	Auditing company
t-1	Data and solvency indicators from the Regular Annual Financial Statement with submitted Audit report. Documentation submitted with the Financial Statement, according to the regulations, is published on the web site of the Serbian Business Registers Agency (www.apr.gov.rs).	Auditing company
t	Data and solvency indicators from the Regular Annual Financial Statement with submitted Audit report. Documentation submitted with the Financial Statement, according to the regulations, is published on the web site of the Serbian Business Registers Agency (www.apr.gov.rs).	Auditing company

Source of data: Serbian Business Registers Agency - Register of Financial Statements

Audited Financial Statements Data

235936

**ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА****Власнику и руководству**

Извошили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 39) предузећа (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика, друге напомене уз финансијске извештаје и статистички анекс.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај предузећа на дан 31. децембра године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власнику и руководству [REDACTED]

Скретање пажње

Скрећемо пажњу да Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са матичним предузећем и повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених финансијских извештаја, Друштво није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са матичним предузећем и повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези да достави порески биланс за [REDACTED] годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна [REDACTED] године. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва. Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањем.

Остала питања

Финансијски извештаји Друштва за [REDACTED] годину били су предмет ревизије од стране другог ревизора који је у свом Извештају, од 4. марта [REDACTED] године, о тим финансијским извештајима изразио мишљење без резерве.

Београд, 14. април [REDACTED] године

**ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА****Власнику и руководству**

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 76) предузећа (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика, друге напомене уз финансијске извештаје и статистички анекс.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај предузећа на дан 31. децембра године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власнику и руководству [REDACTED]

Скретање пажње

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са матичним предузећем и повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених финансијских извештаја, Друштво није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са матичним предузећем и повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези да достави порески биланс за 2014. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна [REDACTED] године. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва. Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањем.

Београд, 23. марта [REDACTED] године

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 58) предузећа [REDACTED] (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 20__ године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу, и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Друштва [REDACTED] на дан 31. децембра 20__ године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скретање пажње

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са матичним предузећем и повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених финансијских извештаја, Друштво није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са матичним предузећем и повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези да достави порески биланс за 20__ . годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 20__ . године. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва. Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањем.

Извештај о другом законским и регулаторним условима

Руководство Друштва је одговорно за састављање годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије, који није саставни део приложених финансијских извештаја. У складу са Законом о ревизији Републике Србије, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању за 20__ . годину са финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 20__ . годину усаглашене су са ревидираним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 20__ . године.

Београд, 12. април 20__ . године

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја (странице 3 до 39) привредног друштва _____ (у даљем тексту "Предузеће"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 20__ . године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о ревизији Републике Србије и стандардима ревизије примењивим у Републици Србији. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај привредног друштва _____ на дан 31. децембра 20__ . године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скретање пажње

Као што је обелодањено у напомени 3.12. уз приложене финансијске извештаје, Предузеће у току редовног пословања ступа у пословне односе са матичним предузећем и повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених финансијских извештаја, Предузеће није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са матичним предузећем и повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Предузеће је у обавези да достави порески биланс за 20__ годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 20__ године. Поред тога, као што је обелодањено у напомени 37 уз приложене финансијске извештаје, тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства Предузећа. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Предузећа и пратећа документација довољне и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Предузећа сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Предузећа. Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањем.

Извештај о другим законским и регулаторним условима

Руководство Предузећа је одговорно за састављање годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије, који није саставни део приложених финансијских извештаја. У складу са Законом о ревизији Републике Србије, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању за 20__ годину са финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 20__ годину усаглашене су са ревидираним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 20__ године.

Београд, 12. април 20__ године

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја (странице 3 до 54) привредног друштва _____ (у даљем тексту "Предузеће"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 20__ године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге наломене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о ревизији Републике Србије и стандардима ревизије примењивим у Републици Србији. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавања нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај привредног друштва _____ на дан 31. децембра 20__ године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скретање пажње

Као што је обелодањено у напоменама 3.12 и 35 уз приложене финансијске извештаје, Предузеће у току редовног пословања ступа у пословне односе са матичним предузећем и повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених финансијских извештаја, Предузеће није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са матичним предузећем и повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Предузеће је у обавези да достави порески биланс за 20__ . годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 20__ године. Поред тога, као што је обелодањено у напомени 38 уз приложене финансијске извештаје, тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства Предузећа. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Предузећа и пратећа документација довољне и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Предузећа сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Предузећа. Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањем.

Извештај о другим законским и регулаторним условима

Руководство Предузећа је одговорно за састављање годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије, који није саставни део приложених финансијских извештаја. У складу са Законом о ревизији Републике Србије, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању за 20__ годину са финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 20__ годину усаглашене су са ревидираним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 20__ године.

Београд, 19. април 20__ године