

Shodno odredbama člana 367. Stav 1. tačka 7, člana 442. i 399. Zakona o privrednim društvima, Nadzorni odbor skupštini „Sojaprotein“ A.D. Bečej za redovnu sednicu koja se održava dana 30. juna 2018. godine dostavlja na razmatranje i usvajanje sledeći

IZVEŠTAJ NADZORNOG ODBORA „SOJAPROTEIN“ A.D. BEČEJ.

A. Računovodstvena praksa i praksa finansijskog izveštavanja Društva

»Sojaprotein«a.D. Bečej u svojoj računovodstvenoj praksi i u oblasti finansijskog izveštavanja primenjuje važeće zakone i druge propise u oblasti računovodstva i revizije, važeće međunarodne finansijske standarde i opšta akta Društva kojima se reguliše pslovanje u oblasti računovodstva i finansijskog izveštavanja.

Društvo je u Napomenama uz finansijske izveštaje koje su objavljene u okviru Godišnjeg izveštaja za 2017. godinu navelo međunarodne računovodstvene standarde i međunarodne standarde finansijskog izveštavanja koji se primenjuju u računovodstvenoj praksi i u finansijskom izveštavanju. Najznačajniji opšti akt Društva u oblasti računovodstvene prakse je Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji je na pravnoj snazi od 01.01.2012. i kojim se uređuje organizacija računovodstvenog sistema, interni računovodstveni kontrolni postupci, određuju lica koja su odgovorna za zakonitost i ispravnost nastanka poslovne promene i sastavljanje isprava o poslovnoj promeni, uređuje kretanje računovodstvenih isprava i rokovi za njihovo dostavljanje na dalju obradu i utvrđuju računovodstvene politike preduzeća, utvrđuju uputstva i smernice za sastavljanje finansijskih izveštaja i druga pitanja vođenja poslovnih knjiga i sastavljanja finansijskih izveštaja za koje je propisano da se uređuju opštim aktom u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji.

Društvo je tokom 2017. godine kotiralo na Prime Marketu Beogradske Berze i primenjujući propise o tržištu kapitala objavljuje godišnje, polugodišnje i kvartalne izveštaje na internet stranici Sojaprotein (www.sojaprotein.rs), a ovi se izveštaji objavljuju i na internet stranici Beogradske Barze i dostavljaju Komisiji za Hartije od vrednosti.

Društvo je zbog okolnosti promene revizora, objašnjenih u odeljku C., tokom postupka revizije, odložilo objavljivanje Godišnjeg Izveštaja za 2017. godinu, koji je umesto do 30.04.2018. godine, objavljen u naknadnom roku ostavljenom od strane Beogradske Berze, 31.05.2018. godine.

B. Usklađenost poslovanja Društva sa Zakonom i drugim propisima

Nadzorni odbor je u obavljanju svoje nadzorne i kontrolne funkcije nad vođenjem poslova Društva, ustanovio da je poslovanje „Sojaprotein“ A.D. Bečej u 2017. Usklađeno sa pravnim propisima i sa internom regulativom kompanije.

Tokom 2017. Godine, nadzorni odbor je izvršio redovnu analizu usklađenosti Statuta Društva i utvrdio da su nakon usvajanja izmena i dopuna Statuta na redovnoj godišnjoj Skupštini 2014 i 2017. godine, odredbe Statuta usklađene.

Ocena Nadzornog Odbora o usklađenosti poslovanja Društva zansovana i na obavljanju kontrolnih i nadzornih nadležnosti, pre svega kroz analizu rada Izvršnih direktora u vođenju poslova Društva.

C. O kvalifikovanosti i nezavisnosti revizora

Nadzorni odbor „Sojaprotein“ A.D. Bečej je u skladu sa odlukom Skupštine Društva od 29.06.2017. godine izvršio povereni mu izbor revizora za reviziju pojedinačnih i konsolidovanih finansijskih izveštaja za poslovnu 2017. Godinu, tako što je odavrao KPMG d.o.o. Beograd, revizorsku kuću koja je obavila reviziju finansijskih izveštaja i za 2015. i 2016. godinu. KPMG d.o.o. Beograd kvalifikovano za izvršene revizorske poslove i nezavisno u odnosu na Društvo i sa njim povezana lica.

KPMG d.o.o. Beograd, kao nezavisno društvo je članica krovnog društva KPMG International.

Revizor KPMG d.o.o. Beograd, je po obavljenoj terenskoj reviziji, dana 16.04.2018., shodno zahtevima svojih internih procedura, raskinuo ugovor o obavljanju usluga revizije finansijskih izveštaja za 2017. godinu, jer saglasno tim procedurama ova revizorska kuća nije u mogućnosti da shodno zahtevima svojih internih procedura, zbog okolnosti sumnje u nastavak poslovanja društva, nije bilo u mogućnosti da nastavi reviziju i izda revizorsko mišljenje. Iako mišljenje Revizora o reviziji finansijskih izveštaja Društva nije bilo negativno, nego je bilo izdato sa rezervom, revizorsko mišljenje za konsolidovane finansijske izveštaje VG jeste nije bilo negativno za poslovnu 2016. godinu. Pošto je Sojaprotein javno akcionarsko društvo, kotirano na Beogradskoj Berzi, te ima posebne obaveze izveštavanja, neophodno je bilo u veoma kratkom roku angažovati novog revizora, što je Društvo i učinilo i na osnovu dostavljene ponude izabralo BDO d.o.o. Beograd za obavljanje revizije finansijskih izveštaja 2017. godine. BDO d.o.o. Beograd je član internacionalne mreže BDO International koja deluje u 160 zemalja sveta čiji su revizorski izveštaji prihvaćeni od strane najznačajnijih međunarodnih finansijskih institucija i banaka.

D. O ugovorima koje Društvo zaključuje sa članovima Nadzornog Odbora i sa njima povezanim licima

Društvo u 2017. Godini nije zaključivalo Ugovore sa članovima Nadzornog odbora i sa njima povezanim licima.

„Sojaprotein“ A.D. je Odlukom Skupštine od 28.06.2013. godine utvrdio da Predsednik i nezavisni član Nadzornog Odbora imaju pravo na novčanu naknadu a ostali članovi nemaju pravo na naknadu za svoj rad s tim da se naknada isplaćuje samo nezavisnom članu Nadzornog odbora.

E. Komentar Poslovanja Društva u poslovnoj 2017. godini

Sojaprotein AD je u fiskalnoj 2017. godini poslovala u specifičnim uslovima ekonomsko finansijski nepovoljnih uslova.. Značajan uticaj na poslovanje Društva imao je godišnji prinos zrna soje rod 2017 godine. Iako su površine pod sojom ostale na istom nivou kao u prethodnoj godini, usled velike suše, ukupan prinos roda NON GMO zrna bio je znatno manji, što je uslovljavalo povećanje otkupne cene sojinog zrna rod 2017 god. Prosečno posmatrano cena zrna soje rod 2017-te je za 6,6 % veća u odnosu na rod 2016 - te. Sojaprotein AD je u takvim okolnostima bila uslovljavana da sirovinu za proizvodnju nabavlja sukcesivno, što je uslovljavalo srazmerno manju godišnju preradu za 6,9 % u odnosu na prethodnu godinu.

Kompanija je obezbedila dovoljnu količinu NON GMO zrna soje domaćeg porekla i nastavljena je započeta ekspanzija izvoza postojećeg portfolija za ljudski program ali i svih tipova sojinih proteinskih koncentrata (SPC), kako za humanu tako i za životinjsku ishranu.

Sojaprotein AD je u 2017 godini nastavilo trend povećanja udela prihoda na ino u odnosu na domaće tržište. Realizovani ino prihodi su 62% od ukupno ostvarenih u 2017 godini po osnovu prodaje sojinih proizvoda, dok je u 2016-toj iznosio 56%.

U 2017 godini od ukupno ostvarenih prihoda po osnovu prodaje sojinih proizvoda ulje čini 25,5%, proteinski deo- više faze proizvodnje 49% i prihodi od prodaje sačme 25,5%. U prihodnoj strukturi viših faza najveći deo je ostvaren po osnovu prodaje SPC za ishranu životinja 38,2% zatim TSP-a 29,8%, BiG-a 16,6% i SPC za humanu ishranu 15,4%.

Sojaprotein AD je ostvarila operativnu dobit - EBITDA (razlika između poslovnih prihoda i rashoda umanjenih za troškove amortizacije i dugoročnih rezervisanja) u iznosu 498,7 miliona dinara. Rashodi kamata kao i rashodi od usklađivanja vrednosti imovine i potraživanja koja se iskazuje po fer vrednosti u bilansu uspeha su rezultirali da Sojaprotein AD Bečej u 2017 godini ostvari neto gubitak u iznosu od 6.504,4 miliona rsd.

Razmatranjem ostvarenih rezultata Društva, Nadzorni odbor je sporovodio i vršio potreban nadzor nad radom i rezultatima rada izvršnih direktora. U cilju unapređenja rezultata poslovanja, Nadzorni Odbor je u okviru svojih nadležnosti stvarao uslove da se izvrše neophodna investiranja za unapređenje proizvodnje spc i ponovni početak proizvodnje sojine sačme, kako bi se pozicija Društva na domaćem tržištu učinila stabilnom u plasmanu proizvoda za ishranu životinja. Nadzorni odbor je nastavio realizaciju programa racionalizacije i smanjenja troškova poslovanja Društva započetog pre tri godine i obavljao je nadzor nad njegovim sprovođenjem. Nadzorni odbor je preduzimao mere i na unapređenju i racionalizaciji vođenja poslova Društva, Posebna pažnja posvećena je obezbeđenju likvidnosti društava, a s tim u vezi praćenje likvidnosti kupaca i preduzimanje adekvatnih mera u cilju naplate potraživanja u ugovorenim rokovima.

Revizor BDO d.o.o. je Društvu dana 25.04.2018. dostavio listu otvorenih pitanja sa preporukama. Materijalno najznačajnija zapažanja I preporuka odnosi se na stanje potraživanja koje Društvo ima prema poveznom društvu Victoria Logistic doo Novi Sad, kao i na vrednost ulaganja u osnovna sredstva u pripremi kod kojih nije izvesno kada će doći do realizacije investicija.

Revizor je, analizirajući finansijske izveštaje I prethodno negativno Mišljenje Revizora (KPMG doo Beograd) o finansijskim izveštajima Victoria Logistic za 2016 godinu i izrazio sumnju da će nastavak kontinuiranog poslovanja ovog povezanog privrednog društva biti održiv, te da ono neće moći da izmiruje svoje obaveze o roku dospeća, odnosno da posluje po načelu stalnosti poslovanja. Na osnovu iznetog BDO doo Beograd je u svojoj preporuci naveo da je potrebno da Društvo analizira I da proceni naplativost potraživanja od Victoria Logistic doo u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, I ukoliko je potrebno, da se izvrši ispravka vrednosti ovih potraživanja. Društvo ima prema poveznom društvu Victoria Logistic doo Novi Sad I koje na dan 31.12.2017. godine iznosi 8.113.397. hiljada dinara, od čega na potraživanje za kamate na kratkoročne finansijske plasmane otpada deo od 1.182.078 hiljada dinara, na date avanse 816.210 hiljada dinara (po ovom osnovu potraživanja datiraju isključivo iz 2017. godine), dok je najveći deo potraživanja po osnovu prodaje robe i usluga u visini od 6.115.109 hiljada dinara. Daljom analizom potraživanja od Victoria Logistic doo, vidljivo je da po vremenu nastanka ova potraživanja datiraju iz perioda 2013. do 2017. godine, s tim da je od ukupnih potraživanja nedospelo 410.330.582 dinara, dok je u 2017. godini nastalo 3.153.804.866 dinara, u 2016. godini 1.883.250.127 dinara, u 2015. godini 2097.013.255 dinara, u 2014 516.737.603 dinara, a u 2013. godini 52.260.514 dinara. Posmatrajući potraživanja nastala u 2017. godini, saglasno dodatnom zahtevu, njihova je starosna struktura sledeća: potraživanja nastala u periodu dužem od 60 dana od datuma bilansiranja (nastala do 31.10.2017. godine) iznose 1.960.394.881 dinara i potiču od prodaje robe i usluga, dok su potraživanja nastala u periodu između

31.10.2017 i 31.12.2017. godine u iznosu od 1.193.409.985 dinara, od čega su potraživanja po osnovu kamata na kratkoročne finansijske plasmane 7.482.801 dinara, po osnovu datih avansa 816.210.496 dinara, a po osnovu prodaje robe i usluga 369.716.688 dinara. Poreklo ovih potraživanja je iz datih zajmova i iz ugovora o razmeni zrna soje (sirovine) za sojinu sačmu, a sve u cilju finansiranja otkupa sirovine, koju je Victoria Logistic nabavljala, prema dosadašnjem modelu nabavke sirovina.

U poslovnoj 2018. godini, nakon datuma bilansiranja, Društvo je naplatilo deo potraživanja od dužnika Victoria Logistic doo i to 647.399.986 dinara kojim je u celosti naplaćeno potraživanje po osnovu prodaje robe i usluga za 2014. u iznosu od 16.000.000 dinara, dok je od ukupnog potraživanja po osnovu prodaje robe i usluga iz 2015. godine koje iznosi 1.636.416.442 dinara, naplaćen deo od 631.399.986 dinara. Takođe, u poslovnoj 2018. godini naplaćena su i potraživanja koja potiču iz datih avansa u celokupnom iznosu od 816.210.496 dinara.

Dospela, nenaplaćena potraživanja od dužnika Victoria Logistic doo, nastala u periodu dužem od 60 dana pre datuma bilansiranja (pre 31.10.2017. godine) iznose ukupno 5.862.256.394 dinara, (od čega su potraživanja po osnovu kamata na kratkoročne finansijske zajmove u iznosu od 1.174.594.899 dinara, a potraživanja po osnovu prodaje robe i usluga 4.687.661.495 dinara), te se predlaže na osnovu svega iznetog ispravka vrednosti ovih potraživanja, dok se ne predlaže ispravka vrednosti dela potraživanja nastalih u periodu kraćem od 60 dana od datuma bilansiranja (nastala nakon 31.10.2017. godine) 377.196.489 jer se na osnovu postojećih aranžmana sa Victoria Logistic, a s obzirom na iznos može očekivati njihova naplata.

Društvo je izvršilo ispravku vrednosti dospelog potraživanja od povezanog privrednog društva Victoria Logistic DOO Novi Sad u ukupnom iznosu od 5.862.256.394 rsd, od čega se ispravka odnosi na potraživanja kamata na finansijske plasmane u iznosu od 1.174.594.899,00 rsd i na potraživanja po osnovu prodaje robe i usluga u iznosu od 4.687.661.495,00 rsd.

Počev od 2006. Godine, izvršena su ulaganja u investiciju fabrike funkcionalnih sojinih proteinskih koncentrata I to u kotao na pelete u vrednosti od 576.623 hiljada dinara, u kotlarnicu za kotao na pelete u vrednosti od 7.010 hiljada dinara, dok su ulaganja u prateću opremu, izgradnju objekta I projektno tehničku dokumentaciju izvršena u iznosu od 153.139 hiljada dinara.

Utvrđujući ove okolnosti tokom postupka revizije finansijskih izveštaja Društva za 2017. godinu, revizor BDO d.o.o. je preporučio da Društvo izvrši dalju analizu i procenu nadoknadive vrednosti ulaganja u fabriku funkcionalnih proteinskih koncentrata, kao i analizu i procenu nadoknadive vrednosti ulaganja u investicije koje su započete u ranijim godinama, a nisu završene.

Najveći deo izvršenih ulaganja u okviru investicije u pogon funkcionalnih sojinih proteinskih koncentrata se odnosi na ulaganja u visokopritisni kotao za paru belgijskog proizvođača Vyncke, ukupne snage 19,5 MW, maksimalnog produkcionog kapaciteta pare 25 t/h, za koji je predviđeno gorivo pelet od soje i kukurozovine, a potrošnja oriva je cca 6 t/h, odnosno cca 48000 t/godišnje. Pošto tehnologija proizvodnje funkcionalnih sojinih proteinskih koncentrata podrazumeva upotrebu sprej drajera i zahteva veliku količinu vode, odabran je kotao visokih preformansi, čijim bi se radom obezbedilo stabilno snabdevanje pogona energijom. S obzirom da su, pored nabavke kotla, izvršena početna ulaganja, u projektno tehničku dokumentaciju, usluge i objekte, a da se, zbog nepovoljne ekonomske situacije nije pristupilo daljem ulaganju u ovu investiciju, kao i da je njen završetak odložen, u cilju utvrđivanja nadoknadive vrednosti kotla u obzir su uzete relevantne okolnosti: da je u pitanju kotao na pelet napravljen po narudžbi, za tačno određeno namenu, što za posledicu ima da postrojenje nije univerzalno upotrebljivo, te da su za njegovu upotrebu u drugom postrojenju potrebna značajne intervencije, zatim u obzir je uzeto da je kotao izrađen od čelika, te da stalna fluktuacija vrednosti ove sirovine utiče i na procenu vrednosti kotlovske postrojenja, kao i da je kotao proizveden 2011. Godine, a isporučen Sojaproteinu tokom 2012. godine te da je protekom vremena dolazi do isteka garantnog roka i de facto zastarelosti opreme. Pored ovoga, u slučaju prodaje ovog kotlovske postrojenja, potencijalni kupac, morao bi da uloži dodatna materijalna sredstva u značajan redizajn postrojenja kako bi ga tehnički prilagodio novoj nameni. Imajući u vidu navedene

kriterijume, dugotrajnost ulaganja i oklnost da je vreme završetka investicije neizvesno, Društvo je izvršilo u 2016. Godini ispravku vrednosti ulaganja u fabriku funkcionalnih sojinih proteinskih koncentrata u iznosu od 368.385 hiljada dinara, nakon čega je ispravljena vrednost ulaganja iznosila 381.590. hiljada dinara.

Razmatrajući zapažanja i preporuke Revizora, Nadzorni odbor je na osnovu Izveštaja Tehničke Komisije Društva o proceni vrednosti ulaganja u investiciju funkcionalnih proteinskih koncentrata od 07.05.2018. godine, utvrdio da je daljim protekom vremena dejstvo faktora zastarelosti opreme pojačano, te da je opravdano izvršiti novu procenu nadoknadive vrednosti ulaganja, tako da ispravka vrednosti iznosi 177.319 hiljada dinara, tj. 30% od vrednosti ulaganja. Nadoknadiva vrednost kotlovskeg postrojenja nakon ispravke vrednosti iznosi 204.270.984,49 din.

PREDSEDNIK
NADZORNOG ODBORA

AKCIONARSKO DRUŠTVO
ZA PRERADU SOJE
J 60