

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe SAVA, d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene nekonsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe SAVA, d.d. (v nadaljevanju: Družba), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2015, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju poslovodstva potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje s pridržki.

Osnova za mnenje s pridrži

a) Primerjalni računovodski izkazi – finančni odhodki iz oslabitev

Družba je na dan 31.12.2014 na podlagi ocene nadomestljive vrednosti finančne naložbe v Gorenjsko banko d.d. evidentirala finančne odhodke v višini 26.586 tisoč EUR, pri čemer na podlagi revizije nismo mogli ugotoviti, kolikšen znesek slabitve bi moral biti pripoznan že v letu, končanem 31.12.2013, in kolikšen znesek slabitve bi moral biti evidentiran v izkazu poslovnega izida za leto, končano 31. decembra 2014. Zato je bilo naše mnenje o računovodskih izkazih za leto, ki se je končalo na dan 31.12.2014, prilagojeno. Prav tako je prilagojeno tudi naše mnenje o računovodskih izkazih obravnavanega obdobja, in sicer zaradi možnega učinka te zadeve na primerljivost podatkov obravnavanega obdobja in primerjalnih podatkov.

b) Primerjalni računovodski izkazi – odloženi davki

V letu 2014 je poslovodstvo ocenilo možnosti koriščenja odloženih terjatev za davek. Celoten vpliv slabitve v višini 9.386 tisoč EUR je bil evidentiran v izkazu poslovnega izida v letu 2014. Ker je bila ocena možnosti koriščenja odloženih terjatev za davek ocenjena na dan 31.12.2014 in ker ni bilo mogoče z dovolj visoko gotovostjo oceniti morebitnega zneska potrebne slabitve v letu 2013, se nismo mogli prepričati kolikšen znesek slabitve bi moral biti evidentiran v letu, končanem 31.12.2013 in kolikšen znesek bi moral biti evidentiran v izkazu poslovnega izida za leto, končano 31. decembra 2014. Zato je bilo naše mnenje o računovodskih izkazih za leto, ki se je končalo na dan 31.12.2014, prilagojeno. Prav tako je prilagojeno tudi naše mnenje o računovodskih izkazih obravnavanega obdobja, in sicer zaradi možnega učinka te zadeve na primerljivost podatkov obravnavanega obdobja in primerjalnih podatkov.

Mnenje s pridrži

Razen glede možnih učinkov zadev, obravnavanih v odstavku *Osnova za mnenje s pridrži*, na primerjalne podatke so po našem mnenju nekonsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja družbe SAVA, d.d. na dan 31. decembra 2015 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poudarjanje zadeve

Priloženi računovodski izkazi so bili pripravljene ob predpostavki, da bo družba nadaljevala kot delujoče podjetje. Kot je opisano v poglavju 1 *Potek postopka prisilne poravnave* in poglavju 2 *Aktivnosti v postopku prisilne poravnave* poslovnega dela letnega poročila, je bil zaradi insolventnosti družbe 2. junija 2015 s strani upnikov podan predlog za začetek postopka prisilne poravnave. V okviru postopka so vlagatelji predložili Načrt finančnega prestrukturiranja, vključno s predlogom prisilne poravnave. Glasovanje glede predloga prisilne poravnave še ni bilo izvedeno. Te okoliščine, skupaj z drugimi zadevami, predstavljenimi v poglavju 2 *Aktivnosti v postopku prisilne poravnave*, nakazujejo na pomembno negotovost, ki lahko vzbudi bistven dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje. Nekonsolidirani računovodski izkazi ne vsebujejo morebitnih popravkov, ki bi utegnili biti posledica te negotovosti.

Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah:

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Naša odgovornost je podati oceno o tem, ali je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v zvezi s tem so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni zgolj na oceno skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Tina Kolenc Praznik
Pooblaščenka revizorka



Ljubljana, 14. marec 2016

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3