

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA TIGAR A.D. PIROT

Angažovani smo da izvršimo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Tigar a.d. Pirot i njegovih zavisnih društava (u daljem tekstu: Grupa), koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembar 2013. godine, kao i konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu, konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo Grupe je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i drugim važećim propisima u Republici Srbiji, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled pronevere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu revizije u skladu sa Međunarodnim Standardima Revizije. Zbog pitanja opisanih u pasusu Osnove za uzdržavajuće mišljenje, nismo bili u mogućnosti da prikupimo dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza kao osnovu za izražavanje revizorskog mišljenja.

Odstupanje od opšte prihvaćenog računovodstvenog okvira

- a) Zalihe na dan 31. decembar 2013. i 31. decembar 2012. godine uključuju iznos od RSD 67.895 hiljada nedovršene proizvodnje. Ove zalihe su utrošene u prethodnim godinama, ali ih je Grupa prikazala u okviru imovine na dan 31. decembar 2013. i 31. decembar 2012. godine. Na osnovu gore navedenog, na dan 31. decembar 2013. godine zalihe i neraspoređena dobit iz prethodnih godina su precenjene za iznos od RSD 67.895 hiljada.
- b) Grupa ima kredit od banke, pri čemu je na dan 31. decembar 2013. godine obelodanilo iznos od RSD 300.936 hiljada (2012: RSD 497.518 hiljada) kao dugoročnu obavezu, a iznos od RSD 501.559 hiljada (2012: RSD 298.511 hiljada) kao kratkoročnu obavezu. Međutim, Grupa nije bila usaglašena sa nekim od ugovornih obaveza na dan 31. decembar 2013. godine, kao i na dan 31. decembar 2012. godine, zbog čega banka može zahtevati prevremenu otplatu kredita. Shodno tome, dugoročne obaveze su precenjene, a kratkoročne potcenjene u iznosu od RSD 300.936 hiljada na dan 31. decembar 2013. godine (31. decembar 2012: RSD 497.518 hiljada).
- c) Matično društvo je bilo predmet poreske kontrole za periode od 1. januara 2008. do 31. decembra 2012. godine. Na osnovu ove kontrole poreski organi su ustanovili da matično društvo ima dodatnu poresku obavezu, uključujući i zateznu kamatu, u iznosu od RSD 41.364 hiljada. Matično društvo se priprema da uloži prigovor na ovu dodatnu poresku obavezu i nije formiralo rezervisanje za dodatan porez i zateznu kamatu. Smatramo da u skladu sa opšte prihvaćenim računovodstvenim principima i načelom opreznosti, određeni iznos rezervisanja je trebao biti formiran u konsolidovanim finansijskim izveštajima za godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine.

Osnove za uzdržavajuće mišljenje

- a) Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe za godinu koja se završila 31. decembra 2012. godine su bili predmet revizije drugog revizora koji je izdao mišljenje sa rezervom na finansijske izveštaje na dan 6. septembar 2013. godine u pogledu obezvređenja nematerijalnih ulaganja, obezvređenja nekretnina, postrojenja i opreme, adekvatnosti metodologije vrednovanja investicionih nekretnina, obezvređenja zaliha i usklađenosti sa ugovornim obavezama. Zbog značaja ograničenja u pogledu početnih stanja koje ulaze u utvrđivanje rezultata za godinu završenu 31. decembra 2013. godine, nismo mogli da se uverimo u potencijalni uticaji na uporedne finansijske informacije i odgovarajući efekat na konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu 31. decembra 2013. godine.
- b) Na dan 31. decembra 2013. godine, Grupa je iskazala u okviru svojih nematerijalnih ulaganja kapitalizovane troškove razvoja u iznosu od RSD 584.564 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 633.086 hiljada). S obzirom da nam nije bila obezbeđena dokumentacija, kao ni dalja analiza o tome kako će ova nematerijalna ulaganja generisati verovatne buduće ekonomske koristi, nismo bili u mogućnosti da se uverimo da li je ispunjen kriterijum za kapitalizaciju troškova razvoja u trenutku inicijalnog priznavanja. Pored toga, s obzirom da Grupa ima značajne tekuće i akumulirane gubitke, postoji indikacija da su nematerijalna ulaganja obezvređena na dan 31. decembra 2013. godine i 31. decembar 2012. godine. Međutim, Grupa nije izvršila analizu da li su njegoa nematerijalna ulaganja iskazana po vrednosti preko njihovog nadoknadivog iznosa u skladu sa zahtevima MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine. Kao rezultat toga, nismo bili u mogućnosti da se uverimo da knjigovodstvena vrednost nematerijalnih ulaganja ne sadrži materijalno značajne greške na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine.
- d) Na dan 31. decembar 2013. godine ukupna imovina, postrojenja i oprema iznose RSD 4.319.233 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 4.383.580 hiljada). Ipak, Grupa nije izvršila analizu da li je knjigovodstvena vrednost imovine, postrojenja i opreme veća od nadoknadive vrednosti na ove datume, mada s obzirom da Grupa ima značajne tekuće i akumulirane gubitke, postoji indikacija da je ova imovina obezvređena.

Dodatno, na dan 31. decembar 2013. godine nekretnine, postrojenja i oprema uključuju i iznos od RSD 109.000 hiljada osnovnih sredstava u pripremi koje se odnosi kapitalizovane troškove zarada. Nije nam obezbeđeno dovoljno revizorskih dokaza koji bi nam omogućili da se uverimo da li je ispunjen kriterijum za kapitalizaciju ovih troškova u skladu sa zahtevima MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Kao rezultat gore navedenog nismo bili u mogućnosti da se uverimo da knjigovodstvena vrednost imovine, postrojenja i opreme ne sadrži materijalno značajne greške na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine.

- e) Na dan 31. decembar 2013. godine ukupne investicione nekretnine iznose RSD 755.514 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 815.262 hiljada). Na osnovu računovodstvenih politika Grupe investicione nekretnine se iskazuju po fer vrednosti. Međutim, na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine. Grupa nije izvršila ponovnu procenu fer vrednosti investicionih nekretnina. Pored toga, nismo bili u mogućnosti da se uverimo da je metodologija korišćena u najskorijoj proceni izvršenoj u junu 2012. godine i maju 2013. godine, bila u skladu sa zahtevima MRS 40 - Investicione nekretnine. Kao rezultat toga, nismo bili u mogućnosti da se uverimo da su investicione nekretnine na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine prikazano istinito i objektivno.
- f) Na dan 31. decembar 2013. godine ukupne zalihe iznose RSD 1.217.035 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 1.282.573 hiljada). Zalihe na kojima nije bilo promena u periodu dužem od jedne godine, za koje nije formirana ispravka vrednosti, iznose najmanje RSD 110.000 hiljada na taj datum (31. decembar 2012. godine: najmanje RSD 105,000 hiljada). Zbog nedostatka odgovarajuće analize ovih zaliha, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u moguću uticaj nepriznate ispravke vrednosti zaliha na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine.

- g) Na dan 31. decembar 2013. godine Grupa nije konsolidovala 100% zavisno društvo Tigar Americas, usled toga što, po prezentaciji rukovodstva, nije imalo finansijske informacije ovog društva.

Nismo u mogućnosti da procenimo koliki je uticaj gore navedenog na konsolidovane finansijske izveštaje.

- h) Nije nam obezbeđen obračun akumulirane rezerve iz prevođenja sredstava i obaveza u izveštajnu valutu i manjinskog interesa prikazanog u okviru akcijskog kapitala u iznosu od RSD 85.914 hiljada i RSD 88.327 hiljada, respektivno na dan 31. decembar 2013. U skladu sa time, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u adekvatnost ovih iznosa i odgovarajućeg efekta na neraspoređenu dobit.

Uzdržavajuće mišljenje

Zbog značaja pitanja opisanih u pasusu Osnove za uzdržavajuće mišljenje, nismo bili u mogućnosti da prikupimo dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza za obezbeđenje osnove za izražavanje revizorskog mišljenja. U skladu sa tim, ne izražavamo mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Skretanje pažnje

Bez davanja mišljenja, skrećemo pažnju na napomenu 2.3. uz konsolidovane finansijske izveštaje. Grupa je ostvarila neto gubitak u iznosu od RSD 942.479 hiljada za godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine. Pored toga, kratkoročne obaveze premašuju obrtna sredstva iskazana na dan 31. decembar 2013. godine za RSD 3.960.932 hiljada. Ova situacija ukazuje na postojanje materijalno značajne neizvesnosti koja može da izazove značajnu sumnju na sposobnost Grupe da nastavi sa poslovanjem. Ipak, Grupa je trenutno u procesu restrukturiranja dugova i konsolidacije poslovanja. U skladu sa time, konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom nastavka poslovanja.

Izveštaj o drugim pravnim i zakonskim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Grupe. Rukovodstvo Grupe je odgovorno za pripremanje godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa propisima Republike Srbije. Naša odgovornost je da ocenimo da li je godišnji izveštaj o poslovanju usklađen sa godišnjim konsolidovanim finansijskim izveštajima za istu poslovnu godinu. Naše procedure u vezi godišnjeg izveštaja o poslovanju su bile ograničene na procenjivanje da li su računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju usklađene sa godišnjim konsolidovanim finansijskim izveštajima i nisu uključivale pregled ostalih informacija uključenih u godišnji izveštaj o poslovanju koje proističu iz nerevidiranih finansijskih ili drugih evidencija. Po našem mišljenju računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su usklađene, po svim materijalno značajnim aspektima, sa konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe za godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine.

Beograd, 29. maj 2014. godine


Olivera Andrijašević
Ovlašćeni revizor
Za i u ime Ernst & Young d.o.o. Beograd

