

ORGANIMA UPRAVLJANJA DRUŠTVA  
"RTB BOR GRUPA-RTB BOR u restrukturiranju" D.O.O. BOR



## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Uvod

Bili smo angažovani na reviziji priloženih finansijskih izveštaja Društva "RTB BOR GRUPA-RTB BOR" D.O.O. Bor (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2010. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), 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 za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije, 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 odgovornost je da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu revizije koja se vrši u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Zbog pitanja koja su navedena u Osnovama za uzdržavajuće mišljenje, nismo bili u mogućnosti da prikupimo zadovoljavajuće revizorske dokaze koji predstavljaju osnovu za revizorsko mišljenje.

### Osnove za uzdržavajuće mišljenje

1. Kao što je navedeno u Napomeni A7c uz finansijske izveštaje, Društvo nije definisalo računovodstvene politike vrednovanja, merenja i procenjivanja pozicija finansijskih izveštaja, prema Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Međunarodnim računovodstvenim standardima, Zakonu o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS 46/2006 i 111/2009“) i izmenama i dopunama Međunarodnih računovodstvenih standarda koji se primenjuju od 01.01.2006. godine. Pravilnik o računovodstvu je donet februara 1998. godine i nije usklađen sa važećim propisima o računovodstvu i reviziji, MRS i MSFI.
2. Kao što je navedeno u Napomeni D2 uz finansijske izveštaje:
  - a) Na osnovu Odluke organa upravljanja br. I-19/8 od 06.07.2009. godine, br. I-21/4 od 24.12.2009. godine i broj II-5/11 od 14.03.2011. godine o izvođenju radova na adaptaciji »Kluba RTB Bor« i Rešenja Agencije za privatizaciju br. 331-2203-320/01 od 22.03.2011. godine o davanju saglasnosti za investiciono ulaganje, Društvo u okviru osnovnih sredstava u pripremi evidentira ulaganja u adaptaciju objekta »Klub RTB« u Brestovačkoj banji u iznosu od 59,681 hiljadu dinara. Agenciji za privatizaciju je kao dokaz o vlasništvu na objektu »Klub RTB Bor« dostavljeno

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Rešenje Skupštine Opštine Bor o dozvoli za upotrebu građevinskog objekta broj 06-57/17 od 22. juna 1965. godine, Zahtev za legalizaciju objekta broj 203/1 od 11. marta 2010. godine i Izjava generalnog direktora društva, data pod punom moralnom, materijalnom i krivičnom odgovornošću od 16. marta 2011. godine u kojima je navedeno da je Društvo vanknjižni vlasnik, odnosno da je investiralo u izgradnju navedenog objekta. U analitičkim knjigovodstvenim evidencijama Društva ne vodi se građevinski objekat »Klub RTB«, na kome se vrše dodatna ulaganja, niti Društvo obračunava amortizaciju za deo prethodno navedene nekretnine, koji se koristi. Usled nepoznatih parametara o vrednosti prethodno navedenog građevinskog objekta u upotrebi nismo mogli da utvrdimo efekat na finansijski rezultat, da je prethodno navedena imovina evidentirana u knjigovodstvenim evidencijama Društva.

3. Kao što je navedeno u Napomeni D3 uz finansijske izveštaje:
  - a) Društvo nije indirektno obezvređilo učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, mada je bilo potrebno da to učini i da u skladu sa bilansnim načelom opreznosti i MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“ smanji bilansnu vrednost ove imovine na teret bilansa uspeha. Na osnovu raspoložive dokumentacije utvrdili smo da Društvo nije indirektno obezvređilo učešća u kapitalu „Instituta za bakar Bor“, „Fabrike lak žice Bor u stečaju“ i „Fabrike opreme i delova Bor u stečaju“ u ukupnom iznosu od 658,162 hiljada dinara, za koliko su precenjena učešća u kapitalu a podcenjeni rashodi po osnovu obezvređenja odnosno finansijski rezultat.
  - b) Ulozi kod drugih pravnih lica i rezultat poslovanja su precenjeni za 6,907 hiljada dinara, a obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana podcenjeno za isti iznos.
- 4) Kao što je navedeno u Napomenama D5, D12 i D13 uz finansijske izveštaje, Društvo je usaglašavalo kratkoročna potraživanja, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja, shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009). Usaglašena salda kratkoročnih potraživanja, kratkoročnih finansijskih obaveza i obaveza iz poslovanja ne predstavljaju zadovoljavajući revizijski dokaz na osnovu koga bismo mogli da potvrdimo realnost i adekvatnost iskazanih stanja kratkoročnih potraživanja, kratkoročnih finansijskih obaveza i obaveza iz poslovanja. Na osnovu nezavisnih konfirmacija dobijenih u postupku revizije nismo mogli steći viši nivo uveravanja kako bi iz eksternih izvora potvrdili realnost i adekvatnost kratkoročnih potraživanja, kratkoročnih finansijskih obaveza i obaveza iz poslovanja. Pored toga, prema osporenom izvodu otvorenih stavki od strane Društva obaveze prema dobavljaču »NIS« a.d. Novi Sad na dan 31.12.2010. godine iznose 1,985,388 hiljada dinara, dok je knjigovodstvena vrednost obaveza iznosi 438,212 hiljada dinara.
- 5) Kao što je navedeno u Napomeni D5 uz finansijske izveštaje, na osnovu starosne analize, kao i analize naplativosti kratkoročnih potraživanja (kompenzacijom sa obaveza ili naplatom do dana revizije) identifikovali smo kratkoročna potraživanja kod kojih Društvo ima poteškoća sa naplatom u iznosu od 5,352,273 hiljade dinara (potraživanja nenaplaćena u roku dužem od godinu dana), za koje nije izvršeno obezvređenje odnosno ispravka vrednosti, kako to zahteva MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje (paragraf 45 i 46) i bilansno načelo opreznosti. Za iznos od 5,352,273 hiljade dinara, Društvo je potcenilo rashode po osnovu obezvređenja, precenilo finansijski rezultat (dobitak) i kratkoročna potraživanja.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

- 6) Kao što je navedeno u Napomeni D6 uz finansijske izveštaje, kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od 11,718,762 hiljade dinara, odnose se najvećim delom na kratkoročne plasmane odobrene zavisnim društvima. Nije nam prezentovana dokumentacija na osnovu koje bi se uverili u osnov, visinu i uslove pojedinačnih plasmana, tako da nismo bili u mogućnosti da povežemo i utvrdimo korelaciju između pribavljenih eksternih kredita na nivou Društva i raspored, tako pribavljenih kredita na zavisna i povezana pravna lica. Ovi plasmani uključuju i iznos od 9,033,201 hiljadu dinara koji su stariji od jedne godine, a za koje Društvo ne evidentira obaveze, zbog čega gube tretman obrtne imovine, pa je shodno bilansnom načelu opreznosti i MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje (paragraf 45 i 46), bilo potrebno da se utvrdi gubitak zbog obezvređenja istih. Za navedeni iznos kratkoročni finansijski plasmani su precenjeni, a ostali rashodi i neto gubitak su potcenjeni.
- 7) Kao što je navedeno u Napomeni D10 uz finansijske izveštaje, Društvo nije izvršilo rezervisanja za isplatu otpremnina kod odlaska zaposlenih u penziju i jubilarnih nagrada u skladu sa MRS 19- Naknade zaposlenih i članom 76. i 97. Kolektivnog ugovora iz septembra 1998. godine, potpisanog između direktora društva i ovlašćenog predstavnika sindikata. S obzirom na nepoznate parametre za utvrđivanje rezervisanja (ostvareni radni staž do dana bilansa ili godine rođenja za 100 zaposlenih) nismo mogli da utvrdimo uticaj uvođenja ovih vrsta rezervisanja na finansijski rezultat.
- 8) Kao što je navedeno u Napomeni D11 uz finansijske izveštaje, Društvo nije obračunalo pozitivne efekte promena deviznog kursa strane valute, po dugoročnom kreditu odobrenom od »Komerčijalne banke« a.d. u iznosu od 11,000.000,00 EUR (dinarska protivvrednost 1,173,080 hiljada dinara), koji usled depresijacije kursa od dana odobrenja do dana bilansa iznose 12,599 hiljada dinara. Za iznos od 12,599 hiljada Društvo je potcenilo finansijske prihode odnosno finansijski rezultat (dobitak) i precenilo obaveze po dugoročnim kreditima.
- 9) Kao što je navedeno u Napomeni D14 uz finansijske izveštaje, Društvo je prestalo sa evidentiranjem dospelih obračunatih obaveza prema bankama u stečaju, po osnovu kamata i troškova finansiranja zaključno sa 31. decembrom 2004. godine, pa nismo u mogućnosti da procenimo stvarni iznos neevidentiranih obaveza po ovom osnovu, kao i uticaj koji bi se odrazio na finansijske izveštaje za godinu koja se završava 31.12.2010. godine.

### *Uzdržavajuće mišljenje*

Zbog značaja pitanja iznetih u Osnovama za uzdržavajuće mišljenje, nismo bili u mogućnosti da prikupimo zadovoljavajuće revizorske dokaze koji predstavljaju osnovu za revizorsko mišljenje. Shodno tome, **ne izražavamo mišljenje** da finansijski izveštaji iskazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31.12.2010. godine, kao i rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan, jer finansijski izveštaji nisu u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

# IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

## *Skretanje pažnje*

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

- a) Kao što je navedeno u Napomeni 2 uz finansijske izveštaje, posle neuspelog pokušaja prodaje Društva u 2008. godini, austrijskoj kompaniji "ATEC" za 466 miliona USD, u skladu sa Akcionim planom za restrukturiranje RTB Bor Grupe usvojenog Zaključkom Vlade Republike Srbije 05 br. 023-4328/2008-1 od 23. Oktobra 2008. godine, Planom o izmenama i dopunama Akcionog plana restrukturiranja RTB Bor Grupe, prihvaćenog zaključkom Vlade Republike Srbije 05 br. 023-4387/2009-5 od 26. februara 2009. godine, Programom restrukturiranja i Izmenama i dopunama programa restrukturiranja, prihvaćenog Rešenja Agencije za privatizaciju br. 10-641/09-331/01 od 27. februara 2009. godine i Odluka zavisnih društava iz sistema RTB Bor Grupe objavljena je namera sprovođenja statusne promene spajanja uz osnivanje, na osnovu koje će se izvršiti spajanje matičnog i zavisnih društava, osnivanjem novog Društva.

Društvo je 31. decembra 2010. godine sa „Deloitte“ d.o.o. zaključilo Ugovor o pružanju profesionalnih usluga br. 1762, radi sprovođenja plana reorganizacije RTB Bor Grupe, koju bi trebalo sprovesti u 4 faze:

- Faza I – priprema neophodnih aktivnosti i postupaka,
- Faza II – izrada plana reorganizacije,
- Faza III – sprovođenje reorganizacije i statusnih promena,
- Faza IV – izvršenje/implementacija plana

Prema prethodno navedenom ugovoru, procenjeno vreme za sprovođenje konsultantskih usluga je 7 meseci.

- b) Kao što je navedeno u Napomeni D2 uz finansijske izveštaje, Društvo je radi obezbeđenja dugoročnih i kratkoročnih kredit:

- ispostavilo hipoteku I reda nad nekretninama upisanim u list nepokretnosti 1163, KO Krivelj i založno pravo nad opremom u korist »Fonda za razvoj Republike Srbije«, garanta po dugoročnom kreditu odobenom kod »Komerijalne banke,
- ispostavilo hipoteku na građevinskim objektima u korist »Jugobanke« Bor u stečaju i »Euroaxis bank u Moskvi, Ruska Federacija.

- c) Kao što je navedeno u Napomeni D22 uz finansijske izveštaje, Društvo prema izveštaju pravne službe, ima potencijalne obaveze po osnovu sporova koji se vode protiv Društva, radi naplate potraživanja i izmirenja obaveza u robi u iznosu 7,574.540,50 USD, 16,779,104.45 EUR i 261,023 hiljade dinara. Navedeni iznos ne uključuje eventualne zatezne kamate koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskih sporova. Priloženi finansijski izveštaji ne uključuju rezervisanja za potencijalne gubitke koji iz okončanja sporova mogu proizaći u skladu sa zahtevima MRS 37 – Rezervisanje, potencijalne obaveze i potencijalna imovina.

# IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

## *Ostala pitanja*

1. Obavili smo reviziju finansijskih izveštaja Društva za prethodni period o kojima smo se uzdržali od mišljenja. Društvo nije postupilo po izraženim rezervama i korigovalo značajne materijalne greške. Shodno tome iskazani podaci prethodnog perioda odnosno početna stanja tekućeg perioda sadrže pogrešne iskaze koji materijalno utiču na finansijske izveštaje tekućeg perioda.

Beograd, 14.06.2011. godine

