

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **AKCIONARIMA TIGAR A.D. PIROT**

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

#### **Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje**

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju 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 finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled pronevere ili greške.

#### **Odgovornost revizora**

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim 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 Društvo prikazalo u okviru imovine na dan 31. decembar 2013. i 31. decembar 2012. godine. Na osnovu ovoga, na dan 31. decembar 2013. godine zalihe i neraspoređena dobit iz prethodnih godina su precenjene za iznos od RSD 67.895 hiljada.
- b) 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 Društvo ima dodatnu poresku obavezu, uključujući i zateznu kamatu, u iznosu od RSD 41.364 hiljada. 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 finansijskim izveštajima za godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine.

## Osnove za uzdržavajuće mišljenje

- a) Finansijski izveštaji Društva 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 nekretnina, postrojenja i opreme, adekvatnosti metodologije vrednovanja investicionih nekretnina, obezvređenja zaliha i obezvređenja potraživanja od povezanih lica. 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 bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu 31. decembra 2013.

- b) Na dan 31. decembar 2013. godine ukupna imovina, postrojenja i oprema iznose RSD 1.113.858 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 1.152.377 hiljada). Ipak, Društvo nije izvršilo analizu da li je knjigovodstvena vrednost imovine, postrojenja i opreme veća od nadoknadive vrednosti na ove datume, mada s obzirom da Društvo ima značajne trenutne 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 dinara 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.

- c) Na dan 31. decembar 2013. godine ukupne investicione nekretnine iznose RSD 395.695 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 455.444 hiljada). Na osnovu računovodstvenih politika Društva investicione nekretnine se iskazuju po fer vrednosti. Međutim, na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine. Društvo nije izvršilo 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.
- d) Na dan 31. decembar 2013. godine ukupne zalihe iznose RSD 621.303 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 644.714 hiljada). Navedeni iznos uključuje i iznos od RSD 55.711 hiljada koji se odnosi na zalihe sa sporim obrtom. Zbog nedostatka odgovarajuće analize ovih zaliha, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u mogući uticaj nepriznate ispravke vrednosti zaliha na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine.
- e) Na dan 31. decembar 2013. godine učešće u kapitalu zavisnih lica iznosi RSD 868.220 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 1.315.364 hiljada). Iako većina zavisnih lica ima značajne probleme sa likvidnošću i akumulirane poslovne gubitke, Društvo nam nije obezbedilo analizu nadoknadivog iznosa svoji ulaganja na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine.
- f) Na dan 31. decembar 2013. godine ukupna potraživanja od povezanih lica iznose RSD 2.010.996 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 1.850.870 hiljada). Društvo nije procenilo naplativost ovih potraživanja, niti je napravilo ispravku vrednosti za njih na ove datume, iako povezana lica imaju značajne probleme sa likvidnošću i akumulirane poslovne gubitke. S obzirom na odsustvo analize naplativosti, nismo bili u mogućnosti da se uverimo da su potraživanja od povezanih lica na dan 31. decembar 2013. godine i 31. decembar 2012. godine prikazano istinito i objektivno.



### 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 finansijskim izveštajima.

### Skretanje pažnje

Bez davanja mišljenja, skrećemo pažnju na napomenu 2.2. uz finansijske izveštaje. Društvo je ostvarilo neto gubitak u iznosu od RSD 824.810 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 1.577.227 hiljada. Ova situacija ukazuje na postojanje materijalno značajne neizvesnosti koja može da izazove značajnu sumnju na sposobnost Društva da nastavi sa poslovanjem. Ipak, Društvo je trenutno u procesu restrukturiranja dugova i konsolidacije poslovanja. U skladu sa time, finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom nastavka poslovanja.

### Izveštaj o drugim pravnim i zakonskim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva 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 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 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 finansijskim izveštajima Društva 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

