

IZVEŠTAJ REVIZORA

VLASNICIMA AD "KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI" BAR

Angažovani smo da obavimo reviziju priloženih finansijskih iskaza AD "Kontejnerski Terminal i Generalni Tereti" Bar (u daljem tekstu: "Društvo"), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji (bilans stanja) na dan 31.12.2013. godine i odgovarajući iskaz o ukupnom rezultatu (bilans uspeha), iskaz o promenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i značajne računovodstvene politike i napomene uz finansijske iskaze.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih iskaza u skladu s računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Crnoj Gori i međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. Odgovornost rukovodstva obuhvata: uspostavljanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i korišćenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Osnove za uzdržavanje od mišljenja

1. U Napomeni 3 uz finansijske iskaze, nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31.12.2013. godine iskazane su u ukupnom neto iznosu od EUR 55,187,546 (31.12.2012: EUR 56,384,245), koji uključuje zemljište, građevinske objekte i opremu. Revizijom finansijskih iskaza Društva za 2011. godinu utvrdili smo da Društvo na dan bilansa stanja nije ispitalo umanjenje vrednosti osnovnih sredstava iako su postojale naznake da su neke grupe tih sredstava obezvređene (pre svega nekretnine). MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine, zahteva ispitivanje umanjenja vrednosti sredstava na dan svakog bilansa stanja, ukoliko postoje indikacije obezvređenja. Zbog navedenog smo u postupku revizije angažovali nezavisnog ovlašćenog procenitelja da izvrši procenu vrednosti jednog dela sredstava, odnosno da testira ograničeni reprezentativni uzorak osnovnih sredstava na obezvređenje. Ovim testom bilo je obuhvaćeno celokupno zemljište Društva, upravna zgrada, četiri zatvorena skladišta i trinaest portalnih dizalica. Procenom izvršenom od strane ovlašćenih procenitelja utvrđeno je umanjenje vrednosti zemljišta u iznosu od EUR 3,692,791, upravne zgrade u iznosu od EUR 506,004, kao i umanjenje vrednosti sedam portalnih dizalica u ukupnom iznosu od EUR 115,129. Budući da je procenom vrednosti osnovnih sredstava, odnosno testom na obezvređenje istih, obuhvaćen samo relativno mali broj stavki od ukupnog broja koji čini sredstva Društva, verovali smo da bi obezvređenje bilo utvrđeno kod daleko više stavki osnovnih sredstava da je ispitivanje obezvređenja bilo izvršeno za sva sredstva za koja postoji indicija da je isto prisutno. Zbog značaja navedenog pitanja uzdržali smo se od izražavanja mišljenja o finansijskim iskazima Društva za 2011. godinu. Društvo nije izvršilo ispitivanje umanjenja vrednosti osnovnih sredstava ni na 31. decembar 2012. i 2013. godine.

IZVEŠTAJ REVIZORA

VLASNICIMA AD "KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERETI" BAR (nastavak)

2. Kao što je prikazano u Napomeni 4 uz finansijske iskaze, dugoročne finansijske plasmane isključivo čine dugoročni stambeni krediti dati zaposlenim, i isti na dan 31.12.2013. godine iznose EUR 3,797,511 (31.12.2012: EUR 3,982,847). Revizijom finansijskih iskaza Društva za 2011. godinu utvrdili smo da navedena pozicija predstavlja ukupno zaduženje zajmoprimaca za nominalne iznose glavnice odobrenih kredita uvećane za kamatu obračunatu za čitav period kreditiranja, i umanjene za otplaćene rate. Iskazano stanje ovih kredita na dan 31.12.2011. godine predstavljalo je sumu 315 kreditnih partija. Krediti su bili odobravani s najčešćim rokovima vraćanja od 20 do 35 godina, kao i s kamatnim stopama koje su daleko niže od komercijalnih. Budući da je ove kredite dala još AD Luka Bar, kao i da su odobreni relativno davno (u periodu: 1992 – 2008), nismo mogli da proverimo kako su evidentirana zaduženja za unapred obračunatu kamatu po dugoročnim kreditima, ali verujemo da je ista priznata kao prihod u trenutku formiranja zaduženja. Navedeno nije u skladu s odredbama Okvira za pripremu i prezentaciju finansijskih iskaza, odnosno s principom da se prihod priznaje u periodu u kome je nastao, odnosno u periodu na koji se odnosi.

Kako je napred navedeno, Društvo vrednuje glavnice tih stambenih kredita po nominalnom iznosu iste umanjenom za otplaćeni deo glavnice. Ovakav način vrednovanja je u suprotnosti s odredbama MRS 39 – Finansijski instrumenti – priznavanje i vrednovanje, koje zahtevaju da se krediti nakon inicijalnog priznavanja vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Prema navedenom standardu, amortizovana vrednost predstavlja neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva utvrđenu diskontovanjem očekivanih budućih priliva tokom veka trajanja finansijskog instrumenta, odnosno ista se obračunava svođenjem tih budućih priliva na sadašnju vrednost novca primenom efektivne kamatne stope. Verujemo da je propust Društva da dugoročne stambene kredite vrednuje po njihovoj amortizovanoj vrednosti za posledicu imao materijalnu precenjenost navedene pozicije bilansa stanja. Navedeno je takođe bilo razlog za naše uzdržavanje od izražavanja mišljenja o finansijskim iskazima Društva za 2011. godinu. Društvo je i na 31. decembar 2012. i 2013. godine vrednovalo glavnice naznačenih stambenih kredita po nominalnom iznosu iste umanjenom za otplaćeni deo glavnice, a ukupna zaduženja zajmoprimaca pored nominalnih iznosa neotplaćene glavnice uključuju i kamatu koja je inicijalno bila obračunata za čitav period kreditiranja.

Uzdržavanje od mišljenja

Zbog značaja pitanja iznetih u Osnovama za uzdržavanje od mišljenja, nismo bili u mogućnosti da prikupimo dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza koji bi obezbedili osnov za revizorsko mišljenje. U skladu sa tim, ne izražavamo mišljenje o priloženim finansijskim iskazima.

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na Napomenu 21 uz finansijske iskaze u kojoj je izneta neizvesnost u pogledu ishoda sudskih sporova koje su protiv Društva pokrenule dve velike grupe zaposlenih u istom. Naše mišljenje nije kvalifikovano u vezi ovog pitanja.

Beograd, 14. mart 2014. godine

Miroslav Antović
Ovlašćeni revizor
/Grant Thornton Revizit doo Beograd/

Dragiša Keković
Ovlašćeni revizor
/Reviko doo Podgorica/