



Republika e Kosovës
Republika Kosova
Republic of Kosovo



ZKA

ZYRA KOMBËTARE E AUDITIMIT
NACIONALNA KANCELARIJA REVIZIJE
NATIONAL AUDIT OFFICE

IZVEŠTAJA REVIZIJE ZA GODIŠNJE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE V.J.P. „IBAR – LEPENAC“ D.D ZA 2025. GODINU

Priština, Maj 2026

SADRŽAJ IZVEŠTAJA

- 1 Mišljenje revizije
- 2 Nalazi i preporuke
- 3 Napredak u implementaciji preporuka

Dodatak I: Pismo potvrde / Komentari JP na nalaze revizorskog izveštaja

Dodatak II: Revidirani godišnji finansijski izveštaji

1 Mišljenje revizije

Završili smo reviziju finansijskih izveštaja VJP "Ibar - Lepenac" d.d za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine, u skladu sa Zakonom o Nacionalnoj kancelariji revizije Republike Kosovo i Međunarodnim standardima vrhovne revizije Institucije (SNISA). Revizija je izvršena kako bi nam omogućila da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima i zaključak o usklađenosti sa nadležnim.¹

Kvalifikovano mišljenje o godišnjim finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju godišnjih finansijskih izveštaja VJP "Ibar - Lepenac" d.d (Ibar - Lepenac d.d.), koji sadrže izveštaj o finansijskom položaju za 2025. godinu, izveštaj o sveobuhvatnom prihodu, izveštaj o gotovini, izveštaj o promenama na kapitalu, napomene sa objašnjenjima uz finansijske izveštaje, uključujući rezime značajnih računovodstvenih politika, za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine.

Po našem mišljenju, osim efekata pitanja(a) opisanih u paragrafu Osnova za kvalifikovano mišljenje, prateći finansijski izveštaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine predstavljaju istinit i pošten prikaz u svim materijalnim aspektima finansijskog položaja VJP „Ibar – Lepenac“ do 31. decembra 2025. godine, njenog učinka, kao i toka gotovine za 2025. godinu, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

Osnova za kvalifikovano mišljenje

- A1 Preduzeće je u svojim finansijskim izveštajima na dan 31.12.2025. godine prikazala iznos od 2,820,901€ pod pozicijom avansa, od čega 934,216€ ne pripada avansima već potencijalnoj imovini. Shodno tome, za ovaj iznos imamo precenjenu kratkoročnu imovinu.
- A2 Precenjena vrednost imovine kao rezultat neprimene amortizacije za dva meseca 2025. godine, nakon revalorizacije u iznosu od 300,189€.
- B1 U 2025. godini, preduzeće Ibar Lepenac je izvršilo prvu procenu vrednosti zemljišne imovine i priznalo je kao imovinu u finansijskim izveštajima u vrednosti od 25.438.800 evra. Kao rezultat ove procene, preduzeće je povećalo zadržanu dobit za isti iznos (25.438.800 evra). Međutim, preduzeće nije priznalo odloženu poresku obavezu od 2.543.800 evra,

Kompanija je 2025. godine izvršila prvu procenu vrednosti stalne imovine u iznosu od 1.547.952 evra, koja u prethodnim periodima nije bila evidentirana niti prikazana u finansijskim izveštajima. Kao rezultat ove akcije, kompanija je povećala

revalorizacionu rezervu u kapitalu za 1.547.952 evra, nije povećala zadržanu dobit i nije priznala odložene poreske obaveze kako je to propisano MRS 12 „Porez na dobit“.

Iznos revalorizacione rezerve prikazan u finansijskim izveštajima iznosio je 202,404,505€, kao rezultat povećanja vrednosti imovine od revalorizacije izvršene 2007. godine u iznosu od 162,424,909€, kao i revalorizacije imovine u iznosu od 39,979,596€ koja se dogodila 2025. godine. Preduzeće nije obračunalo amortizaciju revalorizacione rezerve od 2008. godine pa nadalje.

- B2 Preduzeće je predstavila nekretnine kategorije zemljišta u GFI-u za 2025. godinu. Šest nekretnina površine 21,1 hektara koristi preduzeće, ali bez dokaza o vlasništvu; dve parcele površine 85.901 m² gde preduzeće nema informacije o tome gde se nalaze i čemu služe; tri parcele površine 176.542 m² koje ne koristi VP Ibar Lepenc, ukupno pet parcela površine 328.097 m² navedene su u registru revalorizacije imovine i u registru imovine preduzeća, ali nisu u ukupnom registru imovine iz katastra i nemaju potvrde o vlasništvu; kao i 58 parcela u Ribariću, Tutin - Novi Pazar, ukupne površine 167.531 m² koje su u vlasništvu preduzeća, ali se nalaze na teritoriji Republike Srbije, ali ni ove nekretnine nisu bile uključene u registar imovine.
- B3 Odloženi prihodi od grantova prikazani u izveštaju o finansijskom položaju iskazuju razliku u iznosu od 159,784 € u odnosu na analitičke napomene, što je posledica neusklađenosti sa napomenama iz GFI za 2024. godinu, koja ima uticaj i na GFI za 2025. godinu.

Za više detalja pogledajte potpoglavlje 2.1 Pitanja koja utiču na mišljenje revizije

Revizija je izvršena u skladu sa Međunarodnim Standardima Revizije Vrhovnih Institucija Revizije (MSVIR). Prema ovim standardima naše odgovornosti su opisane ispod kod dela 'Odgovornosti Revizora za Reviziju Finansijskih Izveštaja'.

U skladu sa ONISA-P-10, MSVIR 130, Etički kodeks NKR-a kao i drugim relevantnim zahtevima za reviziju GFI budžetskih organizacija, NKR je nezavisna od subjekta revizije. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i prikladni za osiguranje osnovu za mišljenje.

Zaključak o usklađenosti

Izvršili smo reviziju da li su prateći procesi i transakcije u skladu sa utvrđenim kriterijumima revizije koji proizilaze iz zakona koji se primenjuje na subjekt revizije u kontekstu korišćenja finansijskih izvora.

Po našem mišljenju, osim uticaja pitanja opisanih u odeljku Osnova za zaključak, transakcije izvršene u VP "Ibar - Lepenac" (d.d.) bile su, u svim materijalnim aspektima, u skladu sa utvrđenim kriterijumima revizije koji proizilaze iz primenljivog zakonodavstva za subjekat revizije u kontekstu upotrebe finansijskih izvora.

Osnova za zaključak

- A3 Procesom revalorizacije identifikovano je i procenjeno, između ostalog, 6,808 parcela u vlasništvu preduzeća. Međutim, u knjigovodstvenim evidencijama kompanije, ovo je predstavljeno kao jedna stavka sa ukupnom vrednošću, bez posebnog evidentiranja za svaku parcelu, odnosno kao analiza registra imovine.
- A4 Preduzeće je primenilo neodgovarajuće stope amortizacije za građevinske objekte i neodgovarajuće stope amortizacije za nematerijalna sredstva, ne poštujući računovodstvene standarde i interne politike preduzeća.
- A5 Kašnjenje u završetku ugovorenih radova i neizvršenje izmena ugovora.

Za više detalja pogledajte potpoglavlje 2.2 Pitanja koja utiču na zaključak usaglašenosti

Revizija je izvršena u skladu sa Međunarodnim Standardima Revizije Vrhovnih Institucija Revizije (MSVIR). Prema ovim standardima naše odgovornosti su opisane ispod kod dela 'Odgovornosti Revizora za Reviziju Finansijskih Izveštaja'.

U skladu sa ONISA-P-10, MSVIR 130, Etički kodeks NKR-a kao i drugim relevantnim zahtevima za reviziju GFI budžetskih organizacija, NKR je nezavisna od subjekta revizije. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i prikladni za osiguranje osnovu za zaključak.

Ostale razne informacije iz finansijskih izveštaja i izveštaj revizora o njima

Za ostale informacije odgovoran je menadžment. Ostale informacije uključuju informacije u izveštaju menadžmenta i izjavi o korporativnom upravljanju, ali ove informacije ne uključuju finansijske izveštaje i našeg izveštaja revizora o ovim izveštajima.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima ne pokriva ostale informacije i mi ne izražavamo bilo kakav zaključak sa uverenjem u vezi sa ovim informacijama.

U vezi sa revizijom finansijskih izveštaja, imamo odgovornost da pročitamo ostale informacije i procenimo da li takve informacije imaju materijalne nedoslednosti sa finansijskim izveštajima ili sa saznanjima do kojih smo došli tokom revizije ili na neki drugi način, ako se čini da su materijalne anomalije.

Razmotrili smo da li su informacije u izveštaju menadžmenta u skladu sa informacijama u finansijskim izveštajima i izjava o korporativnom upravljanju uključuje obelodanjivanja koja se zahtevaju članovima 7 i 10 Zakona 06/L-032 o Računovodstvu, finansijskom izveštavanju i reviziji.

Ako na osnovu obavljenog posla dođemo do zaključka da postoji materijalna anomalija u ovim informacijama, onda moramo prijaviti ovu činjenicu.

Odgovornosti Menadžmenta i upravnih organa/upravljačkih za godišnje finansijske izveštaje

Menadžment je odgovoran za pripremu i realnu prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Računovodstva u Javnom Sektoru (MSRJS). Takođe, menadžment odgovoran je i za uspostavljanje unutrašnjih kontrola, za koje utvrdi da su neophodne kako bi se omogućilo sastavljanje Finansijskih Izveštaja, bez pogrešnog prikazivanja materijalnih izveštaja izazvanih bilo prevarom ili greškom. To uključuje ispunjavanje zahteva koji proizilaze iz Zakona br. 03/L-048 o Upravljanju Javnim Finansijama i Odgovornosti (sa dopunama i izmenama), zakona br. 04/L-087 o Javnim preduzećima (sa dopunama i izmenama), Zakona 06/L-032 o računovodstvu, finansijsko izveštavanje i reviziju.

Upravni odbor je odgovoran za obezbeđivanje nadzora nad postupkom finansijskog izveštavanja VP "Ibar - Lepenac" (d.d.)

Odgovornost Menadžmenta o Usaglašenosti

Menadžment VP "Ibar - Lepenac" (d.d.) je takođe odgovorno za korišćenje finansijskih sredstava VP "Ibar - Lepenac" (d.d.) u skladu sa Zakonom o javnim preduzećima, kao i svim drugim važećim zakonima, pravilima i propisi.²

Odgovornost Generalnog Revizora za reviziju GFI

Naši ciljevi su da pružimo razumno uverenje da finansijski izveštaji u celini ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili greške, i da izdajemo/izradimo revizorski izveštaj koji uključuje naše mišljenje. Razumna sigurnost je visoki stepen sigurnosti međutim ne garantuje da će revizija koja se vrši u skladu sa MSVIR uvek identifikovati materijalno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešna prikazivanja se mogu pojaviti usled prevare ili greške a smatraju se materijalnim ukoliko, pojedinačno ili u grupi, razumno očekuje da utiču u ekonomskim odlukama korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Naš cilj je takođe da izrazimo revizorsko mišljenje o usklađenosti relevantnih vlasti VP "Ibar - Lepenac" (d.d.) sa svim primenljivim politikama pravilima i propisima u vezi sa korišćenjem finansijskih resursa revidirane Organizacije u kontekstu korišćenja finansijskih sredstava. Kao deo revizije u skladu sa Zakonom o NKR i ISSAI, vršimo profesionalnu presudu i održavamo profesionalni skepticizam tokom cele revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenimo rizike od materijalno značajnih pogrešnih prikazivanja finansijskih izveštaja, bilo zbog prevare ili greške, izradimo i izvršimo revizorske postupke koji odgovaraju na te rizike, i pribavimo revizijske dokaze koji su dovoljni i prikladni da obezbedimo osnovu za naše mišljenje. Rizik od ne otkrivanja materijalno značajnih pogrešnih navoda koji nastaju kao rezultat prevare veći je od onog koji je rezultat greške, jer prevara može uključivati manipulaciju, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje unutrašnjih kontrola.
- Identifikujemo i procenimo rizike neusklađenosti sa vlastima, bilo zbog prevare ili greške, izradimo i izvršimo revizorske postupke koji su odgovorni za te rizike, i pribavimo revizijske dokaze koji su dovoljni i prikladni da pruže osnovu za naš zaključak o usklađenosti sa vlastima. Rizik od ne otkrivanja materijalno značajnih pogrešnih navoda koji nastaju kao rezultat prevare veći je od onog koji je rezultat greške, jer prevara može uključivati manipulaciju, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje unutrašnjih kontrola.
- Osiguramo da razumemo unutrašnju kontrolu relevantnu za reviziju, radi izrade revizorskih postupaka koji su prikladni, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o efektivnosti interne kontrole VP "Ibar - Lepenac" (d.d.)
- Procenimo prikladnost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih otkrivanja izvršene od strane menadžmenta
- Zaključujemo o tome da li je osnova računovodstva o neograničenosti poslovanja prikladna za upotrebu od strane menadžmenta, na osnovu pruženih revizorskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu dovesti u značajnu sumnju u sposobnost Pošte Kosova d.d. nastaviti po

principu kontinuiteta. Ako zaključimo da postoji materijalna nesigurnost, od nas se traži da skrenemo pažnju na izveštaj revizora o relevantnim obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima ili, dali su takva obelodanjivanja neprimerena, modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma našeg revizorskog izveštaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu dovesti do toga da JP prestane da nastavi po principu kontinuiteta

- Procenimo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, da bi se osigurali da finansijski izveštaji prikazuju transakcije i osnovne događaje realno i tačno.

Između ostalog, komuniciramo sa menadžmentom i odgovornima za upravljanje, i u vezi sa obimom i vremenom revizije i važnim nalazima revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje identifikujemo tokom revizije.

Od pitanja koja su preneti menadžmentu, identifikujemo ona pitanja koja su bila najrelevantnija u reviziji finansijskih izveštaja tekućeg perioda i koja se smatraju ključnim revizorskim pitanjima. Izveštaj revizije objavljuje se na veb stranici NKR-a, sa izuzetkom informacija koje su klasifikovane kao osetljive ili zbog drugih zakonskih i administrativnih zabrana, u skladu sa važećim zakonodavstvom.

2 Nalazi i preporuke

Tokom revizije, uočili smo oblasti za potencijalno poboljšanje, uključujući internu kontrolu, koje su predstavljene u nastavku u obliku nalaza i preporuka. Pitanja, odnosno nalazi koji su uticali na mišljenje o finansijskim izveštajima su: neadekvatan računovodstveni tretman revalorizacije dugotrajne imovine, nepravilan obračun amortizacije dugotrajne imovine, pogrešna klasifikacija avansnih plaćanja i neobjavljivanje uslovne imovine, kao i netačno prikazivanje odloženih prihoda od grantova. Pitanja koja su uticala na zaključak o usklađenosti bila su: zbirno, a ne pojedinačno evidentiranje zemljišta nakon revalorizacije, neusklađenost između evidencija parcela preduzeća i zvaničnih katastarskih podataka, kao i kašnjenja u završetku ugovorenih radova. Ovi nalazi i preporuke imaju za cilj da obezbede neophodne korekcije finansijskih informacija prikazanih u finansijskim izveštajima, uključujući objavljivanja u formi napomena uz finansijske izveštaje, kao i da unaprede interne kontrole u vezi sa finansijskim izveštavanjem i usklađenošću sa nadležnim organima u pogledu upravljanja sredstvima javnog sektora. Takođe, ove preporuke ćemo pratiti (razmotriti) tokom revizije u narednoj godini..

Ovaj izveštaj je rezultirao sa 11 preporuka, od kojih sedam su nove preporuke i četiri ponovljene.

Dok za status preporuka iz prethodne godine i nivo njihove primene, vidi poglavlje 3.

2.1 Pitanja koja utiču na mišljenje revizije

Pitanje A1 - Pogrešna klasifikacija avansnih plaćanja i neobjavlivanje uslovne imovine

Nalaz U skladu sa paragrafom 35 MRS 37 – Rezerve, potencijalne obaveze i potencijalna imovina, propisuje se:
„Potencijalna imovina se kontinuirano procenjuje kako bi se obezbedilo da su promene adekvatno odražene u finansijskim izveštajima. Ukoliko je gotovo izvesno da će doći do priliva ekonomskih koristi, imovina i povezani prihod se priznaju u finansijskim izveštajima u periodu u kojem je došlo do promene. Ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan, entitet objavljuje potencijalnu imovinu.

Preduzeće je na dan 31.12.2025. godine prikazalo iznos od 934,216€ kao avansna plaćanja u finansijskim izveštajima. Ovaj iznos predstavlja avans dat u 2022. godini jednom operateru za realizaciju projekta, pri čemu je ugovor raskinut zbog neizvršenja radova. Preduzeće je pokrenulo sudske postupke za povraćaj sredstava, međutim, do datuma izveštavanja ne postoji sudska odluka, niti je poznat iznos koji se može naplatiti.

Neažuriranje računovodstvenih evidencija nakon raskida ugovora dovelo je do neadekvatne procene prirode ovog potraživanja, kao i do nepravilne primene zahteva međunarodnih računovodstvenih standarda.

Uticaj Kao rezultat pogrešnog računovodstvenog tretmana stavke avansnih plaćanja, finansijski izveštaji su pogrešno prikazani, budući da su avansna plaćanja precenjena, a nije izvršeno adekvatno objavljivanje potencijalne imovine. Ovo utiče na transparentnost i pouzdanost finansijskog izveštavanja.

Preporuka A1 Odbor direktora treba da obezbedi da se izvrši preispitivanje računovodstvenog tretmana avansnih plaćanja za iznose koji ne predstavljaju imovinu, te da se ista tretiraju u skladu sa MRS 37, kako bi se izbeglo njihovo precenjivanje.

Odgovor rugovodstva entiteta (Dogovoreno)

Pitanje B1 - Netačno prikazivanje revalorizacione rezerve**Nalaz**

Prema zahtevima MRS 8 Računovodstvene politike - Greške, Cilj stav 4, poreski efekti ispravki grešaka iz prethodnog perioda i retrospektivnih prilagođavanja izvršenih radi sprovođenja promena računovodstvenih politika računovodstveno se evidentiraju i obelodanjuju u skladu sa MRS 12 Porezi na dobit. Prema paragrafu 15 MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja, finansijski izveštaji treba da fer prikazuju finansijski položaj preduzeća. To znači da brojke prikazane u finansijskim izveštajima moraju biti tačne i zasnovane na pouzdanim dokazima.

Kompanija je 2025. godine prvi put sprovela procenu vrednosti imovine - zemljišta, kao rezultat čega je vrednost imovine povećana za 25.438.800 evra, što je u finansijskim izveštajima prikazano u iznosu od 25.438.800 evra. Međutim, Kompanija nije priznala odloženu poresku obavezu u iznosu od 2.543.800 evra, kako je to zahtevano MRS 12 Porezi na dobit.

Tokom 2025. godine, preduzeće je izvršilo procenu dugoročne imovine kao što su: građevinski objekti, hidroelektrane, vodovodni kanali, mašinska oprema, automobili i ostala oprema, u iznosu od 1.547.952 evra, te je kao rezultat toga priznalo revalorizacionu rezervu u iznosu od 1.547.952 evra, u ovom slučaju je potrebno povećati preneti dobitak/gubitak za ovu vrednost i priznati odloženu obavezu u iznosu od 154.795 evra kako je definisano u MRS 12 Porez na dobit

Ukupan iznos revalorizacione rezerve prikazan u finansijskim izveštajima iznosio je 202,404,505€, kao rezultat povećanja vrednosti imovine iz revalorizacije izvršene 2007. godine, kao i revalorizacije izvršene u 2025. godini. Međutim, ovaj iznos nije redovno usklađivan kako bi se odrazila amortizacija imovine na deo vrednosti povećan revalorizacijom, što je dovelo do neumanjenja revalorizacione rezerve. Zbog nedostatka potrebnih usklađivanja, vrednost revalorizacione rezerve i troškovi amortizacije ne odražavaju njihovo stvarno stanje u finansijskim izveštajima.

Ova situacija je nastala kao rezultat nedostatka adekvatnih kontrolnih i revizionih procedura u vezi sa računovodstvenim tretmanom, kako bi se obezbedilo da se značajne finansijske transakcije evidentiraju u skladu sa standardima finansijskog izveštavanja i računovodstva.

Uticaj

Neprimena zahteva računovodstvenih standarda dovodi do netačne

klasifikacije povećanja vrednosti imovine u finansijskim izveštajima. Priznavanje povećanja vrednosti po osnovu revalorizacije u dobit ili gubitak, umesto da se evidentira u revalorizacionoj rezervi u okviru kapitala, dovodi do precenjivanja finansijskog rezultata perioda i netačnog prikazivanja strukture kapitala preduzeća. Kao posledica, korisnici finansijskih izveštaja mogu donositi ekonomske odluke zasnovane na finansijskim informacijama koje nisu u potpunosti tačne.

Preporuka B1

Odbor direktora treba da obezbedi korekciju revalorizacione rezerve po osnovu akumulirane amortizacije, u skladu sa zahtevima standarda, kako bi finansijski izveštaji pružali istinit i fer prikaz. Kao i da se procena vrednosti imovine po prvi put vrši u potpunosti u skladu sa zahtevima standarda MRS 12 Porez na dobit.

Odgovor rugovodstva entiteta (Dogovoreno)

Pitanje B2 - Nedostatak uključivanja imovine, odnosno klase zemljišta, u registar imovine

Nalaz

U skladu sa MRS 16, nabavna vrednost dugotrajne materijalne imovine (zemljišta, zgrada, mašina i opreme) priznaje se kao imovina ako i samo ako: (a) je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tom imovinom priticati entitetu; i (b) se nabavna vrednost imovine može pouzdano izmeriti. Dalje, zemljište i zgrade predstavljaju odvojenu imovinu i tretiraju se zasebno, čak i kada su nabavljeni zajedno. Uz nekoliko izuzetaka, kao što su kamenolomi i deponije, zemljište ima neograničen vek upotrebe i stoga se ne amortizuje. Zgrade imaju ograničen vek upotrebe i stoga predstavljaju amortizujuću imovinu.

Tokom revizije utvrdili smo da, iako je preduzeće tokom 2025. godine sproveo proces revalorizacije imovine, identifikujući ukupno 8,790 jedinica ukupne vrednosti od 146,065,000€, još uvek nije obezbedilo potpun i tačan registar nepokretne imovine. U tom kontekstu, identifikovali smo da preduzeće u GFI za 2025. godinu nije prikazalo svu imovinu kategorije zemljišta.

Parcele (zemljište) koje nisu registrovane i prikazane u finansijskim izveštajima su:

- šest nekretnina površine 21,1 hektara koristi preduzeće, ali bez dokaza o vlasništvu;
- dve parcele površine 85.901 m² gde preduzeće nema informacije o njihovoj lokaciji i čemu se koriste;
- tri parcele površine 176.542 m², koje se ne koriste od strane NH Ibar Lepenac, kao i ukupno pet parcela površine 328097 m², evidentirane su u registru revalorizacije imovine i u registru imovine preduzeća, ali se ne nalaze u ukupnom registru nepokretnosti iz

katastra i nemaju vlasničke listove; kao i

- 58 parcela u Ribariću, Tutinu – Novom Pazaru, ukupne površine 167,531 m², koje su u vlasništvu preduzeća, ali se nalaze na teritoriji Republike Srbije, te ni ove nepokretnosti nisu bile uključene u registar imovine.

Ova situacija je nastala kao posledica činjenice da se nepokretnosti preduzeća nalaze na teritoriji Republike Srbije, kao i zbog poteškoća u pristupu preko granice. Pored toga, nije postojala mogućnost potpunog kompletiranja relevantne dokumentacije, kao i postoji nedostatak potpunog i tačnog evidentiranja parcela koje su u vlasništvu preduzeća.

Uticaj

Nedostaci u evidentiranju zemljišta utiču na tačnost i pouzdanost finansijskog izveštavanja, povećavajući rizik od netačnog prikazivanja imovine. Nedostatak vlasničke dokumentacije i nepotpuno evidentiranje parcela povećavaju pravni rizik i rizik od gubitka kontrole nad imovinom, kao i slabe upravljanje i proces donošenja odluka u preduzeću.

Preporuka B2

Odbor direktora treba da obezbedi evidentiranje svih zemljišta u finansijskim izveštajima, uz poštovanje računovodstvenih standarda za nepokretnu imovinu. Za nepokretnosti koje nemaju dokaz o vlasništvu, potrebno je sprovesti pravnu proveru i preduzeti mere za obezbeđivanje odgovarajuće dokumentacije.

Odgovor rukovodstva entiteta (Dogovoreno)

Pitanje A2 - Precenjivanje imovine usled neobračunavanja amortizacije

Nalaz

Na osnovu člana 21. Uredbe br. 01-4674 od 26.12.2025. godine, ovaj član utvrđuje principe, procedure i standardne obrasce za obračun, evidentiranje i izveštavanje o umanjenju vrednosti i amortizaciji imovine preduzeća, u skladu sa Zakonom br. 06/L-032 o računovodstvu, finansijskom izveštavanju i reviziji. Imovina se umanjuje i amortizuje primenom metode odobrene od strane menadžmenta i u skladu sa MRS/MSFI, pri čemu se evidentiranje amortizacije vrši korišćenjem nove fer vrednosti i ažuriranog preostalog korisnog veka.

Nakon završetka revalorizacije imovine u oktobru 2025. godine, preduzeće prilikom obračuna troškova amortizacije nije primenilo amortizaciju za poslednja dva meseca 2025. godine.

Testiranjem 70 uzoraka, u 31 slučaju identifikovano je neobračunavanje amortizacije, što je rezultiralo ukupnim

neobračunatim troškovima amortizacije u iznosu od 300,189€, te su imovina i finansijski izveštaji precenjeni za navedeni iznos.

Ova situacija je nastala kao rezultat kašnjenja u usvajanju izveštaja o revalorizaciji i pravnog akta od strane Odbora direktora kojim se utvrđuju nove stope amortizacije.

Uticaoj Neodgovarajući obračun amortizacije imovine, bez uzimanja u obzir preostalog korisnog veka, utiče na netačno prikazivanje neto vrednosti imovine, troškova amortizacije, kao i finansijskog rezultata.

Preporuka A2 Odbor direktora treba da obezbedi da se amortizacija imovine raspoređuje na sistematskoj osnovi tokom preostalog korisnog veka imovine nakon revalorizacije, u skladu sa zahtevima međunarodnih računovodstvenih standarda. Dalje, potrebno je obezbediti reviziju troškova amortizacije, kao i ispravku identifikovanih grešaka.

Odgovor rukovodstva entiteta (Dogovoreno)

Pitanje B3 - Netačno prikazivanje odloženih prihoda od grantova

Nalaz U skladu sa MRS 20 – Računovodstvo državnih grantova, tačka 24 propisuje da se grantovi povezani sa imovinom, uključujući nenovčane grantove po fer vrednosti, prikazuju u izveštaju o finansijskom položaju tako što se priznaju kao odloženi prihod ili se oduzimaju od knjigovodstvene vrednosti imovine. Takođe, tačka 17 propisuje da se grantovi primljeni za amortizujuću imovinu priznaju kao prihod tokom perioda u kojima se obračunava amortizacija za tu imovinu.

U izveštaju o finansijskom položaju, odloženi prihodi od grantova prikazani su u iznosu od 1,679,989€, pri čemu nije uzeta u obzir razlika identifikovana tokom revizije Godišnjih finansijskih izveštaja za 2024. godinu u iznosu od 159,784€, koju preduzeće nije uspelo da obrazloži ni u prethodnoj godini.

Ova situacija je nastala kao posledica nevođenja adekvatnih evidencija u prethodnim godinama, što ima uticaj i na finansijske izveštaje tekuće godine, kao i zbog nepreduzimanja potrebnih koraka za izvršenje odgovarajućih korekcija.

Uticaoj Uočeni nedostaci u vezi sa ovom stavkom utiču na netačno prikazivanje i objavljivanje vrednosti grantova, a samim tim i finansijskih izveštaja.

Preporuka B3

Odbor direktora treba da preduzme potrebne korektivne mere u vezi sa razlikom kod nenovčanih grantova, kao i da ojača sistem interne kontrole u preduzeću, kako bi se finansijske informacije pravovremeno komunicirale i tačno prikazivale u finansijskim izveštajima.

Odgovor rukovodstva entiteta (Dogovoreno)

2.2 Pitanja koja utiču na zaključenje usklađenosti

Pitanje A4 - Zbirno, a ne pojedinačno evidentiranje zemljišta nakon revalorizacije

Nalaz

U skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, paragraf 37 propisuje da, kada se sredstvo sastoji od značajnih delova koji se mogu zasebno identifikovati, oni treba da se priznaju i evidentiraju pojedinačno u računovodstvenim evidencijama. Shodno tome, parcele zemljišta koje su pojedinačno procenjene treba da se evidentiraju u registru imovine kao zasebne jedinice, a ne samo kao zbirni iznos.

Od 2007. godine, preduzeće je zemljište, odnosno parcele duž vodnog kanala, priznavalo kao integralni deo stavke „Vodeni kanali“. Tokom 2024. i 2025. godine, u cilju razdvajanja ove stavke, preduzeće je evidentiralo oko 6,808 nepokretnosti/parcela zemljišta.

Tokom 2025. godine, preduzeće je angažovalo kompaniju za revalorizaciju imovine, pri čemu su procenitelji izvršili pojedinačnu procenu svih nepokretnosti/parcela, a ukupna vrednost ovih 6,808 parcela procenjena je na 25,438,000€. Međutim, iako je preduzeće u Godišnjim finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje pravilno prikazalo stavku zemljišta, u svojim računovodstvenim evidencijama, odnosno u registru imovine, nije izvršilo pojedinačno evidentiranje parcela prema revalorizovanoj vrednosti, već ih je evidentiralo kao zbirni iznos stavke zemljišta.

Nedostatak jasnih procedura i redovnih aktivnosti interne kontrole doveo je do toga da se revalorizovane parcele evidentiraju kao jedinstveni zbirni iznos, umesto da se prikazuju pojedinačno prema vrednosti svake od njih.

Uticaj

Nedostatak pojedinačnog evidentiranja parcela ograničava efikasnost internog upravljanja zemljišnom imovinom i otežava kontrolu i donošenje odluka u vezi sa njihovim korišćenjem i upravljanjem.

Preporuka A4

Odbor direktora treba da obezbedi da se svaka parcela zemljišta evidentira pojedinačno u registru imovine prema revalorizovanoj vrednosti, uz jačanje sistema interne kontrole i procedura za evidentiranje i upravljanje nepokretnom imovinom.

Odgovor rukovodstva entiteta (Dogovoreno)

Pitanje A5 - Kašnjenje u završetku ugovorenih radova

Nalaz

U skladu sa uredbom br. 01/2022 o javnim nabavkama, tačnije u članu 70.23. tačka b, predviđeno je da menadžer ugovora mora da obezbedi da ekonomski operater izvrši ugovor u skladu sa uslovima navedenim u ugovoru. U javnim ugovorima zaključenim između preduzeća i izvođača utvrđuju se posebni ugovorni uslovi, kao i rok za realizaciju projekta. Menadžeri ugovora treba da prate i obezbede da se ugovori realizuju na odgovarajući način i u utvrđenom roku. U ugovorima zaključenim između javnog preduzeća i ekonomskih operatera takođe se utvrđuju rokovi za realizaciju radova.

U dva slučaja utvrdili smo da radovi nisu realizovani u skladu sa dinamičkim planom, kako je predviđeno ugovorom:

- Ugovor „Revalorizacija imovine u javnom preduzeću VP ‘Ibar Lepenac’ D.D.” u vrednosti od 89,900€ zaključen je dana 10.02.2025. godine. Prema Posebnim uslovima ugovora, rok za početak radova bio je planiran na period od šest meseci. Na osnovu izveštaja o praćenju ugovora, datum početka radova bio je 07.03.2025., a datum završetka 05.09.2025. Ekonomski operater (EO) je podneo zahtev za produženje roka, koji je odobrila menadžerka nabavke, međutim, ovo produženje nije dalje reflektovano kroz izmenu (aneks) ugovora. Projekat je od strane EO predat dana 17.10.2025. godine.
- Ugovor „Renoviranje objekta Direkcije Ibar Lepenac” u vrednosti od 649,952€ zaključen je dana 30.07.2025. godine, dok su radovi započeti 05.09.2025. godine. Prema Posebnim uslovima ugovora, rok za izvođenje radova iznosio je 90 radnih dana. Prema ugovoru, početak radova bio je predviđen odmah nakon potpisivanja, uz trajanje od 90 radnih dana, dok je završetak bio planiran u roku od 6 meseci. Na osnovu izveštaja o praćenju ugovora, radovi su započeti 05.09.2025. godine, dok projekat još uvek nije završen. EO je dana 17.10.2025. godine podneo zahtev za produženje roka, a zatim ponovo dana 19.01.2026. godine zatražio produženje roka za dodatne i nepredviđene radove do 26.02.2026. godine. Ovaj zahtev je odobren od strane menadžerke nabavke putem dodatnog ugovora, sa produženjem do 20.03.2026. godine, međutim ni ovo produženje nije rezultiralo završetkom radova.

Dana 30.04.2026. godine izvršen je fizički pregled objekta, pri čemu je utvrđeno da radovi još uvek nisu završeni. Iako je ovo predstavljalo poslednje i konačno produženje roka, ugovor sa ovim operaterom nije raskinut, niti su primenjene ugovorne kazne zbog nepoštovanja ugovornih obaveza.

Ova situacija je nastala usled nepredviđenih i dodatnih radova koji su se pojavili tokom izvođenja radova na objektu. Dok je u slučaju revalorizacije, do kašnjenja došlo kao rezultat zakašnjenja od strane IL u dostavljanju informacija ekonomskom operateru, usled preseljenja iz objekta koji je bio u fazi renoviranja.

Uticaoj

Nepostupanje u skladu sa dinamičkim planom i neadekvatno upravljanje ugovornim izmenama uticali su na odlaganje realizacije projekata, uzrokujući kašnjenja u ostvarivanju ciljeva preduzeća. Nedostatak formalnog aneksiranja ugovora i neprimenjivanje ugovornih kazni za nepoštovanje ugovornih uslova povećavaju rizik od lošeg upravljanja javnim sredstvima i stvaraju negativan presedan u upravljanju ugovorima.

Preporuka A5

Odbor direktora treba da obezbedi uspostavljanje odgovarajućih kontrola u ovoj oblasti, uz strogi nadzor nad upravljanjem ugovorima. Realizacija ugovora treba da se vrši u skladu sa dinamičkim planom, odnosno rokovima za izvršenje radova/iskoruka, a za neopravdana kašnjenja potrebno je primeniti mere i sankcije predviđene ugovorom.

Odgovor rugovodstva entiteta (Dogovoreno)

Pitanje A3 - Slabosti u evidentiranju imovi

Nalaz

Na osnovu člana 21. Uredbe br. 01-4674 od 26.12.2025. godine, ovaj član utvrđuje principe, procedure i standardne obrasce za obračun, evidentiranje i izveštavanje o umanjenju vrednosti i amortizaciji imovine preduzeća, u skladu sa Zakonom br. 06/L-032 o računovodstvu, finansijskom izveštavanju i reviziji. Imovina se umanjuje i amortizuje primenom metode odobrene od strane menadžmenta i u skladu sa MRS/MSFI, pri čemu se evidentiranje amortizacije vrši korišćenjem nove fer vrednosti i ažuriranog preostalog korisnog veka.

Prilikom obračuna troškova amortizacije utvrdili smo da stope za obračun amortizacije nisu bile usklađene sa stopama propisanim pravilnikom o računovodstvu i finansijama, Brana 1%, vodni kanali, zgrade i građevinski objekti i hidrocentrala 2%, mašine i oprema 5%, vozila (automobili i kamioni) 10%, računari i IKT oprema 20%.

Neke od slabosti su sledeće:

- U pet uzoraka, sa ukupnom nabavnom vrednošću od 23,232,980€, preduzeće je primenilo stope amortizacije od 0,75% i 0,6% za kategoriju građevinskih objekata. Međutim, prema politici

preduzeća, stopa amortizacije za ovu kategoriju treba da bude u rasponu od 1% do 2%.

- Za tri nematerijalna sredstva, ukupne nabavne vrednosti od 88,815€, primenjene su različite stope amortizacije koje nisu u skladu sa prirodom i korisnim vekom ovih sredstava. Preduzeće nije imalo definisanu politiku amortizacije za nematerijalna sredstva.

Ova situacija je posledica evidentiranja u prethodnim godinama i nedostatka jasne i adekvatno definisane politike za tretman i amortizaciju imovine.

Uticaj

Neprimena amortizacije na imovinu u upotrebi, kao i primena neadekvatnih stopa amortizacije, dovodi do precenjivanja imovine i potcenjivanja troškova amortizacije. Takođe, nedostatak politike za nematerijalnu imovinu predstavlja rizik da troškovi amortizacije ne budu adekvatno utvrđeni za ovu kategoriju.

Preporuka A3

Odbor direktora treba da obezbedi uspostavljanje jasnih kriterijuma u vezi sa tretmanom imovine u upotrebi, kao i primenu odgovarajućih stopa amortizacije koje verodostojno odražavaju potrošnju ekonomskih koristi. Takođe, potrebno je izraditi i primeniti jasnu politiku amortizacije za nematerijalnu imovinu, kojom se obezbeđuje tačno prikazivanje troškova amortizacije u finansijskim izveštajima.

Odgovor rukovodstva entiteta (Dogovoreno)

2.3 Ostala pitanja finansijskog upravljanja i usklađenosti

2.3.1 Dugoročna imovina

Neto vrednost finansijske stavke dugotrajne imovine prikazana u izveštaju o finansijskom položaju iznosila je 164,309,757€. Kategorije ove stavke obuhvataju: branu hidrocentrale, zgrade i objekte, vodne kanale, opremu i mašine, kao i investicije u toku. Važno je napomenuti da je u izveštajnoj godini preduzeće sprovedo proces revalorizacije celokupne klase nematerijalne imovine. Specifičnost u odnosu na prethodne godine jeste da je u ovoj izveštajnoj godini preduzeće posebno prikazalo stavku zemljišta, koja je ranije bila integralni deo stavke vodnih kanala. Testirali smo 70 uzoraka kroz detaljna suštinska testiranja u ukupnoj vrednosti od 5,780,496€, kao i 10 uzoraka za testove usklađenosti. Pored toga, sprovedi smo analitičke suštinske procedure na nivou celokupne populacije u vezi sa amortizacijom.

Pitanje A6 - Neusklađenost između evidencija parcela preduzeća i zvaničnih katastarskih podataka

Nalaz

U skladu sa paragrafom 15 MRS 1, finansijski izveštaji treba da pružaju istinit i fer prikaz finansijskog položaja, finansijske uspešnosti i tokova gotovine jednog entiteta. Fer prezentacija zahteva verno predstavljanje efekata transakcija, događaja i drugih okolnosti u skladu sa definicijama i kriterijumima priznavanja imovine, obaveza, prihoda i rashoda utvrđenih u Konceptualnom okviru za finansijsko izveštavanje. Primena MSFI, uz dodatne napomene kada je to potrebno, pretpostavlja se da obezbeđuje finansijske izveštaje koji omogućavaju fer prezentaciju. Takođe, stav 4.19 Konceptualnog okvira propisuje da kontrola povezuje ekonomski resurs sa entitetom, pri čemu procena postojanja kontrole pomaže u identifikaciji ekonomskog resursa koji pripada entitetu. Procena da li postoji kontrola pomaže u identifikaciji ekonomskog resursa koji pripada entitetu.

Preduzeće je tokom 2025. godine po prvi put priznalo zemljište kao imovinu u finansijskim izveštajima. Vrednost zemljišta utvrđena je od strane nezavisne proceniteljske kompanije angažovane krajem 2025. godine, u iznosu od 25,438,800€.

Tokom revizije, utvrđeni su sledeći problemi:

- Neusklađenost između internog registra zemljišta preduzeća i zvaničnih katastarskih podataka, kao i podataka na državnoj platformi za katastarske i geoprostorne podatke (Geoportal Kosova), pri čemu se pojedine parcele evidentirane od strane preduzeća ne podudaraju sa katastarskim evidencijama;
- U 18 testiranih uzoraka za stavku zemljišta, utvrđeno je da

13 parcela poseduje vlasničke listove, dok 5 uzoraka nema odgovarajuću dokumentaciju o vlasništvu, što predstavlja rizik u pogledu pravnog statusa vlasništva nad tim nepokretnostima;

Nedostatak usklađivanja između internog registra preduzeća i zvaničnih katastarskih evidencija doveo je do situacije da u pojedinim slučajevima ne postoje vlasnički listovi, kao i do neusklađenosti između evidencija preduzeća i katastarskih podataka.

Uticaj

Kao posledica identifikovanih neusklađenosti, postoje neizvesnosti u vezi sa pravnom dokumentacijom zemljišta, što može uticati na tačnost prikazivanja imovine i objavljivanje finansijskih informacija.

Preporuka A6

Odbor direktora treba da obezbedi da postoji pravna dokumentacija za sve parcele zemljišta, da u saradnji sa nadležnim institucijama uskladi katastarske podatke sa registrom imovine, kao i da u računovodstvu evidentira svu imovinu koja ispunjava kriterijume priznavanja.

Odgovor rukovodstva entiteta (Dogovoreno)

2.3.3 Operativni troškovi

Operativni troškovi su nastali u iznosu od 2,154,333€. Oni se odnose na troškove zakupa, održavanja, marketinga, naknade za licence, troškove obuke i putovanja, kancelarijske i administrativne troškove, troškove motornih vozila, troškove konsultantskih usluga i druge. Testirali smo 49 uzoraka za suštinske testove u iznosu od 1,361,895€.

Pitanje A7 - Dodatni troškovi za zdravstveno osiguranje

Nalaz U skladu sa MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja, rashodi se priznaju u periodu u kojem nastaju. Plaćanja koja se odnose na buduće periode treba priznati kao imovinu (prethodno plaćene troškove) i sistematski ih rasporediti tokom odgovarajućeg perioda. Prema Zakonu br. 06/L-021 o unutrašnjoj kontroli javnih finansija, tačnije: član 10 – Finansijsko upravljanje i kontrola, zahteva da organizacije uspostave kontrole koje obezbeđuju da su rashodi opravdani, utemeljeni i zasnovani na tačnim podacima.

Preduzeće je zaključilo ugovor o zdravstvenom osiguranju zaposlenih na period od tri godine, te je tokom maja 2025. godine izvršilo godišnje plaćanje u iznosu od 79,992€ kao unapred plaćeni trošak koji pokriva period od 16.04.2025. do 15.04.2026. godine. Analizom rashoda utvrđeno je da je raspodela troška izvršena pravilno u skladu sa akrealnim principom, pri čemu je priznat samo deo koji se odnosi na 2025. godinu, dok je preostali deo evidentiran kao unapred plaćeni trošak.

Međutim, utvrdili smo da je plaćanje izvršeno za 300 zaposlenih, iako je prosečan broj zaposlenih u preduzeću tokom 2025. godine iznosio 286, što je rezultiralo preplatom za približno 14 zaposlenih i razlikom u iznosu od 2,666€, koja ne odgovara stvarnim koristima i predstavlja nepotreban rashod za preduzeće.

Ova razlika u dodatnom plaćanju nastala je na osnovu sporazuma o poravnanju na kraju ugovornog perioda, međutim, u trenutku izveštavanja predstavlja unapred plaćeni trošak koji nije povezan sa trenutnim koristima i zahteva praćenje kako bi se obezbedio njen povraćaj ili kompenzacija u narednim periodima.

Uticaj Plaćanje za 14 zaposlenih više dovelo je do povećanja unapred plaćenih troškova i smanjenja finansijskog rezultata za 2025. godinu, odražavajući rashod koji nije povezan sa stvarnim koristima i koji zahteva korekciju ili kompenzaciju u narednim periodima, kako bi se obezbedio istinit i fer prikaz finansijskih izveštaja.

Preporuka A7

Odbor direktora treba da obezbedi uspostavljanje unutrašnjih kontrola koje garantuju usklađenost broja osiguranih zaposlenih sa stvarnim prosečnim brojem tokom perioda pokriva, da vrši verifikaciju faktura pre izvršenja plaćanja, kao i da razmotri mogućnost ugovornih izmena koje omogućavaju fleksibilnost u broju obuhvaćenih zaposlenih.

Odgovor rukovodstva entiteta (Dogovoreno)

2.3.4 Troškovi zarada

Troškovi zarada iznosili su 4,239,698€. Na dan 31. decembra 2025. godine, preduzeće je imalo ukupno 286 zaposlenih.

Pitanje B4 - Nedostaci u restrukturiranju preduzeća

Nalaz Unutrašnji pravilnik br. 08/2913 od 31.10.2023. o sistematizaciji i opisu radnih mesta, između ostalog, uređuje sistematizaciju i opis radnih mesta, definiše odgovornosti, nadležnosti, ovlašćenja, kao i koordinaciju i međusobnu povezanost odgovornosti zaposlenih, sa ciljem povećanja efikasnosti i odgovornosti u obavljanju poslova, te utvrđuje nivo zarade zasnovan na bodovima.

Iako je preduzeće tokom 2024. godine završilo proces restrukturiranja, tokom 2025. godine nije uspeo da izvrši sistematizaciju za pet zaposlenih koji su imali ugovore na neodređeno vreme pre usvajanja nove sistematizacije. Ugovori ovih zaposlenih nisu usklađeni sa radnim mestima definisanim novim pravilnikom o sistematizaciji. Ovi zaposleni i dalje rade i primaju zaradu na osnovu starih ugovora.

Ova situacija je nastala kao rezultat promene organizacione strukture i sistematizacije radnih mesta prema novom pravilniku, kao i neusklađenosti kvalifikacija zaposlenih sa važećim pravilnikom.

Uticaj Identifikovani nedostaci mogu dovesti do nejasnoća u upravljanju resursima i negativno uticati na motivaciju zaposlenih, kao i na ostvarivanje ciljeva unutar organizacije.

Preporuka B4 Odbor direktora treba da preduzme mere za rešavanje statusa nesistematizovanog osoblja i da obezbedi usklađenost ugovora sa važećim pravilnikom.

Odgovor rukovodstva entiteta (Dogovoreno)

3 Napredak u sprovođenju preporuka

Izveštaj o reviziji GFI za 2024. godinu javnog preduzeća „Ibar-Lepenc” d.d. sadržao je 11 ključnih preporuka. Reviziju je sprovela Nacionalna kancelarija za reviziju, dok je menadžment preduzeća pripremio akcioni plan za adresiranje preporuka.

Do završetka naše revizije za 2025. godinu, pete preporuke su sprovedene, dve su zatvorene, dok cetri preporuka nije sprovedeno.

Za detaljniji opis preporuka i način njihovog tretiranja, videti narednu tabelu.

Grafikon 1. Napredak u implementaciji preporuka iz prethodne godine

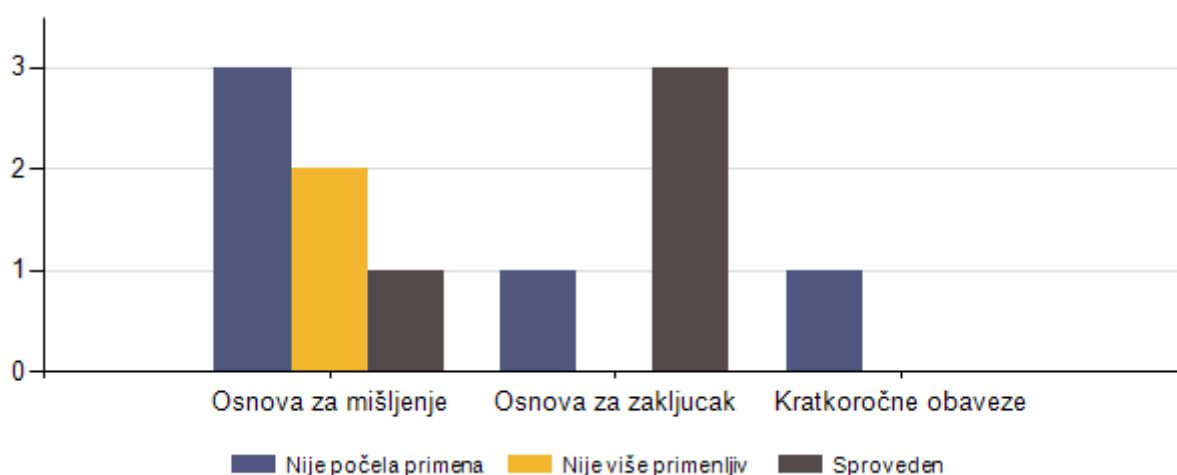


Tabela 1 Rezime preporuka iz prethodne godine

Br	Polje revizije	Preporuke za 2024	Preduzete akcije	Status
1.	Osnova za mišljenje	Odbor direktora treba da obezbedi evidentiranje svih zemljišta u finansijskim izveštajima, uz poštovanje računovodstvenih standarda za nepokretnu imovinu. Za nepokretnosti koje nemaju dokaz o vlasništvu, potrebno je sprovesti pravnu proveru i preduzeti mere za obezbeđivanje odgovarajuće dokumentacije.	Ovo pitanje je obrađeno u okviru pitanja B1 u revizorskom izveštaju za 2025. godinu.	Nije više primenljiv
2.	Osnova za mišljenje	.Odbor direktora treba da obezbedi da se amortizacija imovine raspoređuje na sistematskoj osnovi tokom preostalog korisnog veka imovine nakon revalorizacije, u skladu sa zahtevima međunarodnih računovodstvenih standarda. Dalje, potrebno je obezbediti reviziju	Ovo pitanje je obrađeno u okviru pitanja B1 u revizorskom izveštaju za 2025. godinu	Nije više primenljiv

		troškova amortizacije, kao i ispravku identifikovanih grešaka		
3.	Osnova za mišljenje	.Odbor direktora treba da preduzme potrebne korektivne mere u vezi sa razlikom kod nenovčanih grantova, kao i da ojača sistem interne kontrole u preduzeću, kako bi se finansijske informacije pravovremeno komunicirale i tačno prikazivale u finansijskim izveštajima	Preduzeće tokom 2025. godine, prilikom obračuna godišnjih troškova amortizacije, za mesec novembar i decembar nije izvršilo obračun troškova amortizacije imovine.	Nije počela primena
4.	Osnova za mišljenje	Odbor direktora treba da obezbedi uspostavljanje jasnih kriterijuma u vezi sa tretmanom imovine u upotrebi, kao i primenu odgovarajućih stopa amortizacije koje verodostojno odražavaju potrošnju ekonomskih koristi. Takođe, potrebno je izraditi i primeniti jasnu politiku amortizacije za nematerijalnu imovinu, kojom se obezbeđuje tačno prikazivanje troškova amortizacije u finansijskim izveštajima.	Tokom 2025. godine nije bilo dobrovoljnih otpremnina.	Nije počela primena
5.	Osnova za mišljenje	Odbor direktora treba da obezbedi da se, u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima, izvrši revalorizacija imovine preduzeća, u cilju prikazivanja njene fer vrednosti u Godišnjim finansijskim izveštajima.	Preduzeće je preduzelo aktivnosti i izvršilo revalorizaciju imovine tokom 2025. godine.	Sproveden
6.	Osnova za mišljenje	Odbor direktora treba da obezbedi korekciju revalorizacione rezerve po osnovu akumulirane amortizacije, u skladu sa zahtevima standarda, kako bi finansijski izveštaji pružali istinit i fer prikaz.	Tokom 2025. godine nije bilo dobrovoljnih otpremnina.	Nije počela primena
7.	Osnova za zaključak	Odbor direktora treba da obezbedi da podnosilac zahteva izradi jasne specifikacije, kao i da se svaka izmena zvanično obradi i ažurira u tenderskoj dokumentaciji. Takođe, plaćanje treba vršiti isključivo za robu koja je u potpunosti u skladu sa specifikacijama i uslovima ugovora.	Tokom 2025. godine nismo uočili druge slične slučajeve.	Sproveden
8.	Osnova za zaključak	Odbor direktora treba da preduzme mere za rešavanje statusa nesistematizovanog osoblja i da obezbedi usklađenost ugovora sa važećim pravilnikom.	Preduzeće je novim pravilnikom smanjilo broj nesistematizovanih zaposlenih, ali	Nije počela primena

			nije uspelo da ovaj proces u potpunosti finalizuje.	
9.	Osnova za zaključak	Odbor direktora, u slučaju restrukturiranja, treba da uspostavi detaljne procedure za utvrđivanje radnih mesta koja se smatraju od posebnog značaja za preduzeće, kao i da sprovede sveobuhvatne analize za restrukturiranje kadrova.	Tokom 2025. godine nije bilo dobrovoljnih otpremnina.	Sproveden
10.	Osnova za zaključak	Odbor direktora treba da obezbedi da sve aktivnosti budu uključene u plan javnih nabavki. Ukoliko se ukaže potreba za aktivnošću koja nije predviđena ovim planom, potrebno je obavestiti Centralnu agenciju za javne nabavke (ACN) radi razmatranja mogućnosti alternativnih procedura i obezbeđivanja efikasnog korišćenja sredstava.	Tokom 2025. godine nismo uočili takve slučajeve.	Sproveden
11.	Kratkoročne obaveze	Odbor direktora treba da obezbedi da dobavljač izvrši korekciju faktura kako bi se tačno prikazao iznos koji odgovara izvršenim uslugama/radovima, uz usklađivanje sa računovodstvenim evidencijama.	Tokom 2025. godine nismo uočili takve slučajeve.	Sproveden

Ovaj izveštaj je prevod sa originalne verzije na albanskom jeziku. U slučaju nedosletnosti provladava verzija na albanskom jeziku

Vlora Spanca, Generalna revizorka

Blerim Kabashi, Direktor revizije

Neslihane Mati, Vođa tima

Fidane Shala Haxhiu, član tima

Fejzullah Fejza, član tima

Besa Morina, član tima

Dodatak I: Pismo potvrde


01-1278 Dt. 30.04.2026
PRISHTINË-PRISHTINA



NDËRMARRJA HIDROEKONOMIKE "IBËR - LEPENC" SH.A.
HYDRO - ECONOMIC ENTERPRISE "IBËR - LEPENC" J.S.C.
VODOPRIVREDNO PREDUZEĆE "IBËR - LEPENC" D.D.

LETËR E KONFIRMIMIT

Për pajtueshmërinë me gjetjet e Auditorit të Përgjithshëm për vitin 2025 dhe për zbatimin e rekomandimeve

Për: Zyrën e Kombëtare të Auditimit

Të nderuar,

Përmes kësaj shkrese, konfirmoj se:

- kam pranuar draft raportin e Zyrës Kombëtare të Auditimit për auditimin e Pasqyrave Financiare të NHP "Ibër - Lepenc" sh.a, për vitin 2025 (në tekstin e mëtejshëm "Raporti");
- pajtohem me gjetjet dhe rekomandimet dhe nuk kam ndonjë koment për përmbajtjen e Raportit;
- brenda 30 ditëve nga pranimi i Raportit final, do t'ju dorëzoj një plan të veprimit për zbatimin e rekomandimeve, i cili do të përfshijë afatet kohore dhe stafin përgjegjës për zbatimin e tyre.

Z. Bajram Mustafa

Kryesues i Bordit të Drejtuesve, NHP "Ibër Lepenc" sh.a

Data: 29 prill.2026, Prishtinë,



Završne beleške

¹ Usklađenost sa vlastima – usklađenost sa svim relevantnim zakonima, propisima, uredbama, standardima i dobrim relevantnim praksama

² Kolektivno se odnosi na usklađenost sa vlastima.