

Broj: P-10-6/12  
Sarajevo, 15. novembar 2012. godine

**OPĆINSKIM (PRVOSTEPENIM) SUDOVIMA  
SA ODJELJENJIMA ZA REGISTAR PRAVNIH LICA  
U FEDERACIJI BOSNE I HERCEGOVINE**

*- na pažnju predsjednika -*

Predmet: **Tretman kapitala u društvu sljedniku (Majka) pri pripajanju subsidijarnog društava  
(Kćerka) - član 291. Zakona o privrednim društvima**

Poštovani predsjednici sudova,

Revizorska komora Federacije BiH, zakonski je definirana kao stručna organizacija revizorskih društava i ovlaštenih revizora koji posluju na teritoriji Federacije i koja kao takva je zadužena za brigu o ugledu revizorske profesije ali i za rad u funkciji nadzora kvaliteta rada revizorskih društava i ovlaštenih revizora u Federaciji BiH, u skladu sa Zakonom, Međunarodnim standardima revizije i drugim pravilima revizorske struke.

Na jednom od sastanaka predstavnika revizorskih društava koja posluju na području FBiH istaknut je problem sa kojim se suočavaju mnoga naša društva koja bivaju angažirana od strane klijenata za obavljanje usluga revizije u okviru korporativnih radnji „Pripajanja ili Spajanja“, u skladu sa odredbama člana 66. Zakona o privrednim društvima koji je objavljen u Službenim novinama FBiH, broj 23/99, 45/00, 2/02, 6/02, 29/03, 68/05, 91/07 i 84/08 (u daljem tekstu: ZPD). U tim slučajevima, angažovani revizor ima obavezu da izda neovisno revizijsko mišljenje kojim potvrđuje da je odluka o namjeravanoj reorganizaciji usklađena sa „Zakonom i standardima“. Takvo mišljenje, zajedno sa planom reorganizacije i ostalom zahtjevanom registracionom dokumentacijom se podnosi nadležnim sudovima na registraciju.

Nadležni registracioni (prvostepeni) sudovi prijavljene korporativne radnje „Pripajanja“ ili „Spajanje“ privrednih subjekata uglavnom korektno istretiraju i izvrše registriranje ukoliko se radi o slučajevima spajanja ili pripajanja privrednih subjekata koji nisu kapitalno povezani, odnosno ukoliko se radi o privrednim društvima koja nisu u stusu „Majke“ i „Kćerke“. U tim slučajevima, kao što je i definisano članom 294. tačka 1. ZPD („Odluka iz člana 292. tačka 1. Ovog zakona obavezno sadži odredbe o: 1) povećanju temeljnog kapitala društva sljednika;...“), u procesu pripajanja ili spajanja vrši se obavezno zbrajanje temeljnih (registrovanih) kapitala.

Problemi nastaju onda kada se vrše korporativne radnje pripajanja ili spajanja kapitalno povezanih privrednih subjekata, najčešće pripajanja privrednog subjekta „Kćerka“ koji je u 100%-nom vlasništvu drugog privrednog subjekta „Majka“, kada nadležne sudije insistiraju na povećanju osnovnog kapitala društva sljednika ili ishodnog društva (zbrajanju temeljnih-registrovanih kapitala društava u procesu pripajanja).

Neosnovani su navodi prvostepenih sudija prilikom odbijanja prijave o pripajanju da su predlagatelji podnijeli odluku o pripajanju koje ne sadrže povećanje osnovnog kapitala kod društva sljednika navodeći da je to suprotno odredbi člana 294. ZPD jer to ne proizilazi iz stanja spisa i dokumentacije koja se u njemu nalazi (Odluka o pripajanju, Plan reorganizacije, Mišljenje revizora...). Smatramo da sudije progrešno primjenjuju materijalno pravo, jer se primjena člana 294. stav 1. i 292. stav 1. tačka 1. Zakona o privrednim društvima FBiH pogrešno tumači, tvrdeći da pripajanje nužno mora rezultirati povećanjem osnovnog kapitala društva sljednika ignorišući da to Odlukom o pripajanju nije navedeno, odnosno ne uzimajući u obzir da iz Odluke proizilazi da društvo koje se pripaja društvu sljedniku prenosi cjelokupnu imovinu, prava i obaveze bez provođenja postupka likvidacije. U konkretnim slučajevima, kapital društva sljednika ostaje isti kao i prije pripajanja društva koje se pripaja „Kćerka“ jer se radi o jednom te istom pravnom licu – Društvu sljedniku („Majci“).

Da kod pripajanja ne mora doći do obaveznog povećanja kapitala upućuje i član 40. Zakona o registraciji poslovnih subjekata („Sl. novine FBiH“, broj 27/05, 68/05 i 43/09) koji glasi “Ako se pripajanjem uvećava osnovni kapital poslovnog subjekta kojem se drugi subjekt pripaja podnosi se dokaz o visini ukupnog osnovnog kapitala.”

Kao pomoć razumjevanju, naveli bismo da bi da u ovim slučajevima nadležne sudije moraju imati različit tretman, odnosno ne mogu primjeniti istu logiku kao u slučajevima kada se radi o pripajanju društva koje nisu kapitalno povezana. Tada ne mogu insistirati na povećanju kapitala društva sljednika za kapital društva koje se pripaja, odnosno trebaju uvažavati mišljenja revizora koja čine sastavni dio planova reorganizacije. Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI) u slučaju pripajanja subsidijarnog društva društvu vlasniku, nalažu eliminaciju svih bilansnih pozicija koje su rezultat međusobnog poslovanja na dan pripajanja (tkz. internih odnosa). Navedeno podrazumjeva da je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine i MSFI čija je primjena u Bosni i Hercegovini obavezujuća neophodno izvršiti eliminaciju (prebijanje) upisanog temeljnog kapitala društva koje se pripaja “Kćerka” i ulaganja u društvu sljedniku “Majka”. Na osnovu navedenog možemo zaključiti da u slučajevima pripajanja subsidijarnog društva društvu vlasniku (100% vlasništvo) nije moguće vršiti zbrajanje temeljnih kapitala. Naglašavam da bi u skladu sa Zakonom i računovodstvenim standardima Upisani kapital Društva sljednika, u skladu s navedenim, trebao bi ostati nepromijenjen, što bi trebalo biti definisano pratećim planovima reorganizacije, koji predstavlja temeljni akt procesnih radnji pripajanja ili spajanja privrednih društava.

Poštovani predsjednici sudova, molimo vas prvenstveno u ime revizorskih društava kao i naših klijenata da zaustavite nezakonita ponašanja pojedinih sudija, koja su u nekim slučajevima toliko drastična da i nakon prethodno pobijenih rješenja od strane drugostanjskih sudova nastavljaju sa istim ponašanjem, ignorantski se ponašaju prema utemeljenim usmenim i pismenim prigovorima podnosioca zahtjeva ili njihovih advokata, notara ili revizora, odbacujući ih kao neosnovane. Podcrtali bi važnost vaših angažmana preventivnog djelovanja, jer navedena činjenja prave velike, a ponekad i nesagledive posljedice po poslovanja privrednih društava u FBiH. Pored svih operativnih i finansijskih negativnih efekata istakli bi porezni aspekt, koji predstavlja najsenzitivnije područje zbog nesagledivih finansijskih posljedica.

Poštovani predsjednici sudova, nadamo se da će efekti vaših djelovanja imati skorog odraza na ovom našem, i ako veoma neperspektivnom, jedinom tržištu, da ćemo u saradnji sa vama zaustaviti nelegitimne upravne postupke koji se vode na nekim od vaših sudova, te da ćemo zajedno napraviti bolji poslovni ambijent za nas i naše klijente. Ovaj put nećemo isticati ime ni jednog sudije iako takve podatke

posjedujemo, te se nadamo da i nećemo imati potrebe da javno obznanjujemo konkretne slučajeve nelegalnog odbijanja prijava predlagatelja, te uslovljavanje nezakonitih postupaka predlagatelja od strane pojedinih sudija ukoliko žele da njihove prijave budu provedene na nadležnim sudovima FBiH.

Poštovani predsjednici sudova, ukoliko imate potrebu za dodatna pojašnjenja, u vezi tretiranog pitanja ili drugih stvari, kontaktirajte nas kada to vama odgovara.

Na kraju, uz izražavanje zahvalnosti u ime članova naše Revizorske komore FBiH i osobno, srdačno vas pozdravljam.



Sead Bahtanović  
Predsjednik Revizorske komore FBiH



Poslano:

- OPĆINSKI SUD U SARAJEVU – g. Goran Salihović, Predsjednik,
- OPĆINSKI SUD U TUZLI – g. Biljana Novak, Predsjednik,
- OPĆINSKI SUD U ŠIROKOM BRIJEGU – g. Franjo Ravlija, Predsjednik,
- OPĆINSKI SUD U ORAŠJU – g. Željko Mikić, Predsjednik,
- OPĆINSKI SUD U GORAŽDU – g. Sead Imamović, Predsjednik,
- OPĆINSKI SUD U ZENICI – g. Dijana Ajanović, Predsjednik,
- OPĆINSKI SUD U TRAVNIKU – g. Goran Dujić, Predsjednik,
- OPĆINSKI SUD U MOSTARU – g. Marin Zadrić, Predsjednik,
- OPĆINSKI SUD U LIVNU – g. Niko Cvitanović, Predsjednik,
- OPĆINSKI SUD U BIHAĆU – g. Milan Marčetić, Predsjednik