



SRBO AUDIT doo Beograd

Privredno društvo za reviziju i računovodstvene usluge
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 160-272003-31

**KOMPANIJA ZA TELEKOMUNIKACIONE
SISTEME I UREĐAJE
PUPIN TELECOM AD, BEOGRAD**

***Izveštaj o izvršenoj reviziji konsolidovanih
finansijskih izveštaja
na dan 31.12.2017. godine***

Broj: 18-122/18

Beograd, april 2018. godine



SRBO AUDIT doo Beograd

Privredno društvo za reviziju i računovodstvene usluge
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 160-272003-31

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva PUPIN TELECOM ad Beograd

Izveštaj o konsolidovanim finansijskim izveštajima

Angažovani smo da izvršimo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja društva PUPIN TELECOM ad Beograd i njegovih zavisnih društava ("Grupa"), koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31.12.2017. godine, konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završila na taj dan, kao i značajne računovodstvene politike i napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za interne kontrole koje smatra neophodnim za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu revizije izvršene u skladu sa Zakonom o reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 62/2013) i standardima revizije primenjivim u Republici Srbiji. Međutim, zbog pitanja opisanih u Osnovu za uzdržavanje od mišljenja nismo bili u mogućnosti da prikupimo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza koji bi obezbedili osnov za revizorsko mišljenje.

Osnov za uzdržavanje od mišljenja

Zalihe Grupe iskazane su u konsolidovanom bilansu stanja iste na dan 31.12.2017. godine u vrednosti od RSD 146,791 hiljada. Ukupne zalihe navedene vrednosti većim delom se odnose na fizički propale i zastarele zalihe, bez takoreći ikakvog obrta u dužem vremenskom periodu, koje rukovodstvo Grupe nije otpisalo, odnosno izvršilo ispravku vrednosti istih. Nismo bili u mogućnosti da utvrdimo vrednost zastarelih i fizički propalih zaliha, ali verujemo da je ista materijalna i da je iskazana vrednost zaliha Grupe značajno precenjena.

U konsolidovanom bilansu stanja Grupe na dan 31.12.2017. godine iskazan je akumulirani gubitak u iznosu od RSD 1,316,225 hiljada, dok je stanje tog gubitka na dan 31.12.2016. godine iskazano u iznosu od RSD 1,226,776 hiljada. Navedena stanja nisu usaglašena, odnosno razlikuju se od odgovarajućih stanja akumuliranog gubitka Grupe iskazanih u okviru konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu (31.12.2017: RSD 1,311,918 hiljada; i 31.12.2016: RSD 1,228,225 hiljada).

Matično društvo je tužena strana u više sudskih sporova čiji je ishod neizvestan. Ukupna izloženost za isto, odnosno troškovi koji bi mogli nastati ukoliko ono izgubi te sporove, samo po osnovu glavnice utuženih potraživanja, iznose oko RSD 32 miliona. Rukovodstvo nije izvršilo rezervisanje za ove sudske sporove u bilansu stanja na dan 31.12.2017. godine.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izveštaj o konsolidovanim finansijskim izveštajima (nastavak)

Osnov za uzdržavanje od mišljenja (nastavak)

Tekući računi matičnog društva kod banaka neprekidno su blokirani u periodu od 22.7.2016. do datuma izdavanja ovog izveštaja, odnosno 647 dana u kontinuitetu. Takođe, kratkoročne obaveze Grupe na dan 31.12.2017. godine bile su veće od njene obrtne imovine za RSD 593,175 hiljada (31.12.2016: RSD 573,635 hiljada), dok je gubitak iznad visine kapitala na dan 31.12.2017. godine dostigao iznos od RSD 481,925 hiljada (31.12.2016: RSD 398,232 hiljada). Napred navedeno ukazuje na postojanje materijalne neizvesnosti koja može izazvati značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Grupe da nastavi poslovanje po načelu stalnosti. Konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže adekvatna obelodanjivanja po ovom osnovu.

Uzdržavanje od mišljenja

Zbog značaja pitanja iznetih u Osnovu za uzdržavanje od mišljenja, nismo bili u mogućnosti da prikupimo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza koji bi obezbedili osnov za revizorsko mišljenje. U skladu s tim, ne izražavamo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima društva PUPIN TELECOM ad Beograd i njegovih zavisnih društava.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Grupa je odgovorna za sastavljanje Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", broj 62/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju s konsolidovanim finansijskim izveštajima za poslovnu 2017. godinu. U vezi s tim, naši postupci se sprovode u skladu s Međunarodnim standardom revizije 720 "Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije", i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju s konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, Konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu s konsolidovanim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 30. aprila 2018. godine

Ovlašćeni revizor
Saša Velagić

Saša Velagić Digitally signed
100073204-22 by Saša Velagić
01952710144 100073204-22019
52710144