



## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA NA REGULATORNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE NA DAN 31. DECEMBRA 2013. GODINE

Regulatornoj agenciji za elektronske komunikacije i poštanske usluge (u daljem tekstu "Agencija")

Izvršili smo reviziju priloženih regulatornih finansijskih izveštaja društva "Serbia Broadband - Srpske kablovske mreže" d.o.o (u daljem tekstu "Operator sa ZTS") pripremljenih u skladu sa Pravilnikom o primeni troškovnog principa, odvojenih računa i izveštavanju od strane operatora sa značajnom tržišnom snagom u oblasti elektronskih komunikacija ("Službeni glasnik RS", broj 52/11) (u daljem tekstu „Pravilnik“), sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine i za godinu završenu na taj, koji uključuju: interni bilans uspeha, alokaciju prihoda, raspored opštih prihoda po ključevima za alokaciju, alokaciju primarnih operativnih (poslovnih) troškova, pregled primarnih opštih (poslovnih) troškova vezanih za mesta troškova ili grupe aktivnosti, internu realokaciju operativnih (poslovnih) troškova (učinaka) prethodnih (pomoćnih) mesta troškova ili grupa aktivnosti, alokaciju operativnih (poslovnih) troškova (učinaka) konačnih mesta troškova ili grupa aktivnosti na druga konačna mesta troškova ili grupe aktivnosti, alokaciju operativnih (poslovnih) troškova (učinaka) konačnih mesta troškova ili grupa aktivnosti na nosioce troškova po ključevima za alokaciju, kalkulaciju jediničnih troškova (cene koštanja) tržišne usluge, obračun stope troškova pozajmljenog kapitala, obračun angažovanog kapitala (investicione osnove) za primenu prosečnih ponderisanih troškova kapitala (WACC) po modelu istorijskih troškova, obračun angažovanog kapitala (investicione osnove) za primenu prosečnih ponderisanih troškova kapitala (WACC) po modelu tekućih troškova, zbirnu tabelu obračuna angažovanog kapitala (investicione osnove) za primenu prosečnih ponderisanih troškova kapitala (WACC) po modelu istorijskih troškova i tekućih troškova, vrednost nekretnina, postrojenja i opreme po modelu tekućih troškova, korigovani bilans uspeha i bilans stanja (u daljem tekstu „Regulatorni finansijski izveštaji“). Ove regulatorne finansijske izveštaje treba čitati uz priložen Pravilnik.

### ***Odgovornost rukovodstva za regulatorne finansijske izveštaje***

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i prikazivanje ovih regulatornih finansijskih izveštaja sastavljenih u regulatorne svrhe u skladu sa Pravilnikom o primeni troškovnog principa, odvojenih računa i izveštavanju od strane operatora sa značajnom tržišnom snagom u oblasti elektronskih komunikacija ("Službeni glasnik RS", broj 52/11), kao i za interne kontrole za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje regulatornih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje nastalo usled pronevere ili greške.

### ***Odgovornost revizora***

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima. Reviziju finansijskih izveštaja izvršili smo u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da postupamo u skladu sa načelima profesionalne etike i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji nam omogućava da steknemo razumno uverenje da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje.

Revizija podrazumeva primenu procedura u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima sadržanim u regulatornim finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u regulatornim finansijskim izveštajima, nastalog bilo usled pronevere ili greške. Pri proceni ovih rizika, revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje regulatornih finansijskih izveštaja Društva u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, a ne za potrebe izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola Društva. Revizija takođe obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšteg prikaza regulatornih finansijskih izveštaja.

Verujemo da su revizijski dokazi koji smo pribavili dovoljan i adekvatan osnov za izražavanje mišljenja.

## Osnov za mišljenje sa rezervom

Operator sa ZTS je angažovao nezavisnog procenitelja da izvrši procenu vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine u skladu sa modelom računovodstva tekućih troškova, kao što je propisano Pravilnikom. Izveštaj o izvršenoj proceni vrednosti ne pruža dovoljno dokaza koji potkrepljuju ispravnost primenjenog modela za utvrđivanje vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po tekućim troškovima. Nije bilo zadovoljavajućih revizorskih procedura koje smo mogli da primenimo kako bismo stekli razumno uveravanje o tome da je primenjeni model za utvrđivanje tekućeg troška nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja u skladu sa Pravilnikom. Shodno tome, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo da li je potrebno izvršiti bilo kakve korekcije vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme dobijenih primenom modela računovodstva tekućih troškova, troška amortizacije, rezervne amortizacije, kapitalnih dobitaka/gubitaka, kao i srodnih stavki sadržanih u ovim regulatornim finansijskim izveštajima.

Operator sa ZTS je koristio ključeve za alokaciju troškova zarada koji ne predstavljaju uvek stvarne troškove vršenja tih usluga. Nije bilo zadovoljavajućih revizorskih procedura koje smo mogli da primenimo kako bismo stekli razumno uveravanje o tome da su troškovi usluga ispravno obračunati. Shodno tome, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo da li je potrebno izvršiti bilo kakve korekcije po tom osnovu u ovim regulatornim finansijskim izveštajima.

## Mišljenje sa rezervom

Prema našem mišljenju, izuzev za efekte činjenica navedenih u stavu Osnov za mišljenje sa rezervom, priloženi regulatorni finansijski izveštaji su, u svim materijalno značajnim aspektima, pripremljeni u skladu sa Pravilnikom o primeni troškovnog principa, odvojenih računa i izveštavanju od strane operatora sa značajnom tržišnom snagom u oblasti elektronskih komunikacija ("Službeni glasnik RS", broj 52/11).

## Računovodstvena osnova i ograničenje u pogledu raspolaganja izveštajem i njegove distribucije

Skrećemo pažnju na Pravilnik u kome se daje prikaz računovodstvene osnove. Ovi regulatorni finansijski izveštaji sastavljeni su za potrebe dostavljanja Agenciji u skladu sa Pravilnikom. Shodno tome, moguće je da ovi regulatorni finansijski izveštaji neće moći da se koriste u druge svrhe. Naš izveštaj je pripremljen isključivo za potrebe Agencije te nije za dalju distribuciju niti korišćenje od strane lica koja nisu Serbia Broadband – Srpske Kablovske Mreže d.o.o.

## Ostala pitanja

Društvo Serbia Broadband – Srpske Kablovske Mreže d.o.o. je pripremlilo poseban set finansijskih izveštaja za godinu završenu na dan 31. decembra 2013. godine u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS, br. 46/2006 i 111/2009) i Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik RS, br. 62/2013) za koje je drugo društvo za reviziju izdalo poseban Izveštaj revizora namenjen akcionarima društva Serbia Broadband – Srpske Kablovske Mreže d.o.o. dana 1. jula 2014. godine.

  
PricewaterhouseCoopers d.o.o., Beograd



31. decembar 2014. godine