

GRUPA „PAKOM“ DOO, NIŠ

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Udelačarima grupe „PAKOM“ d.o.o., Niš

1. *Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja grupe „Pakom“ d.o.o., Niš (dalje u tekstu i: „Grupa“), koji uključuju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2008. godine, konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, kao i napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje, koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće napomene.*

2. Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo matičnog društva „Grupa“ je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa zakonskom regulativom važećom u Republici Srbiji. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvene procene koje su razumne u datim okolnostima.

3. Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koje su odgovarajuće datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše revizorsko mišljenje.

4. Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje grupe „Pakom“ doo, Niš, na dan 31. decembra 2008. godine, kao i rezultat poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje.

GRUPA „PAKOM“ DOO, NIŠ

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA - nastavak

Udeličarima grupe „PAKOM“ d.o.o., Niš

5. Skrećemo pažnju, ne izražavajući dodatnu rezervu na izraženo mišljenje u prethodnoj tački, na sledeće:

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2008. godinu Grupa je, u skladu sa izmenama i dopunama "Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike", iskoristila mogućnost da efekte obračunate kursne razlike i efekte obračunate ugovorene valutne klauzule po osnovu kratkoročnih i dugoročnih kredita u iznosu od RSD 144.935 hiljada razgraniči, odnosno ne iskaže u finansijskim rashodima tekućeg perioda, već na aktivnim vremenskim razgraničenjima.

U Beogradu, 15. jula 2009. godine



MOORE STEPHENS
Revizija i Računovodstvo

Bogoljub Aleksić
Ovlašćeni revizor

GRUPA „PAKOM“ DOO, NIŠ

BILANS USPEHA
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2008. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI	201		5,388,274	4,383,136
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	7	5,166,831	4,252,868
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	8	24,802	16,979
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		5,558	2,692
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	9		633
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	10	191,083	111,230
	II. POSLOVNI RASHODI	207		5,209,022	4,318,062
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	11	4,412,810	3,785,373
51	2. Troškovi materijala	209	12	116,421	83,832
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	13	258,629	171,570
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	14	83,488	75,223
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	15	337,674	202,064
	III. POSLOVNI DOBITAK	213		179,252	65,074
	IV. POSLOVNI GUBITAK	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	16	105,668	65,775
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	16	240,379	105,972
67,68	VII. OSTALI PRIHODI	217	17	23,857	12,211
57,58	VIII. OSTALI RASHODI	218	17	61,909	32,383
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	219		6,489	4,705
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	220			
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	223		6,489	4,705
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		3,387	2,408
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		341	418
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU	228			
	Đ. NETO DOBITAK	229		2,761	1,879
	E. NETO GUBITAK	230			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231		66	56
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232		2,695	1,823
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

GRUPA „PAKOM“ DOO, NIŠ

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2008. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	A K T I V A				
	A. STALNA IMOVINA	001		552,552	304,743
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			12,955
012	II. GOODWILL	003		1,877	
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	18	88,133	63,934
	IV. NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	005		431,777	208,300
020,022,023,026 ,027(deo),028 (deo),029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	18	431,777	208,300
024,027(deo) i 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021,025,027 (deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	009		30,765	19,554
030 do 032,039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010	19	205	8,303
033 do 038,039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	20	30,560	11,251
	B. OBRтна IMOVINA	012		1,979,886	1,189,983
10 do 13,15	I. ZALIHE	013	21	798,980	507,772
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			11,552
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	015		1,180,906	670,659
20,21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	22	937,874	547,383
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017		1,702	2,322
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		8,706	14,372
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23	55,420	63,191
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i AVR	020		177,204	43,391
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			596
	G. POSLOVNA IMOVINA	022		2,532,438	1,495,322
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA	024		2,532,438	1,495,322
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	34	816,865	

GRUPA „PAKOM“ DOO, NIŠ

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2008. godine - Nastavak

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	P A S I V A				
	A. KAPITAL	101		110,509	163,776
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	24	33,774	33,790
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			12,955
32	III. REZERVE	104	25	10,087	10,087
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	26	1,248	2,376
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		167	
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	27	65,450	104,568
35	VIII. GUBITAK	109		217	
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	111		2,421,712	1,330,991
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112		10,097	12,330
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE	113		670,643	262,970
414,415	1. Dugoročni krediti	114	28	659,631	250,378
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	29	11,012	12,592
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE	116		1,740,972	1,055,691
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	30	749,731	503,589
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	31	956,205	534,938
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	33	28,084	12,770
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	32	6,228	4,030
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		724	364
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123		217	555
	G. UKUPNA PASIVA	124		2,532,438	1,495,322
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		816,865	

GRUPA „PAKOM“ DOO, NIŠ

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2008. godine

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	301	5,432,362	4,693,223
1. Prodaja i primljeni avansi	302	5,383,230	4,644,877
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	84	72
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	49,048	48,274
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	305	5,670,437	4,885,383
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	4,867,618	4,194,979
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	254,995	191,746
3. Plaćene kamate	308	85,996	52,135
4. Porez na dobitak	309	3,630	9,833
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	458,198	436,690
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	312	238,075	192,160
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	313		144
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		3
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		141
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	319	234,932	34,622
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	4,098	1,604
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	230,834	28,127
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		4,891
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	324	234,932	34,478