

PRIVREDNO DRUŠTVO ZA TRGOVINU I USLUGE
„PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM“ DOO, NIŠ

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Udeličaru Privrednog društva za trgovinu i usluge „PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM “ d.o.o., Niš

1. *Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Privrednog društva za trgovinu i usluge „PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM “ d.o.o., Niš (dalje u tekstu i: Društvo), koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2008. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, kao i statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje, koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće napomene.*

2. **Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje**

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih 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 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 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 finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju 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 finansijskih izveštaja.

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

4. **Mišljenje**

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Privrednog društva za trgovinu i usluge „PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM“ d.o.o., Niš na dan 31. decembra 2008. godine, kao i rezultat njegovog 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 finansijske izveštaje.

**PRIVREDNO DRUŠTVO ZA TRGOVINU I USLUGE
„PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM“ DOO, NIŠ**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA - nastavak

Udeličaru Privrednog društva za trgovinu i usluge „PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM“ d.o.o., Niš

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

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2008. godinu Društvo je, u skladu sa izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike, iskoristilo mogućnost da razgraniči efekte obračunate kursne razlike i efekte obračunate ugovorene valutne klauzule po osnovu kratkoročnih i dugoročnih kredita u iznosu od RSD 95.904 hiljada, odnosno da ih ne iskaže u finansijskim rashodima tekućeg perioda, već na aktivnim vremenskim razgraničenjima.

U Beogradu, 14. jula 2009. godine


MOORE STEPHENS
Revizija i Računovodstvo

Bogoljub Aleksić
Ovlašćeni revizor



„PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM“ 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		4,499,388	3,635,408
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	4	4,347,184	3,562,834
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	5	8,747	5,971
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	143,457	66,603
	II. POSLOVNI RASHODI	207		4,336,126	3,572,051
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	7	4,049,985	3,359,150
51	2. Troškovi materijala	209	8	11,750	9,312
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	9	68,304	54,096
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	10	41,161	33,884
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	11	164,926	115,609
	III. POSLOVNI DOBITAK	213		163,262	63,357
	IV. POSLOVNI GUBITAK	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	12	92,954	48,831
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	12	184,984	64,324
67,68	VII. OSTALI PRIHODI	217	13	16,858	5,130
57,58	VIII. OSTALI RASHODI	218	13	58,559	28,562
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	219		29,531	24,432
	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		29,531	24,432
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	14	3,043	1,892
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			71
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	14	704	
723	D. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU	228			
	Đ. NETO DOBITAK	229		27,192	22,469
	E. NETO GUBITAK	230			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

„PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM“ 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		172,086	74,818
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	15	2,414	15
	IV. NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	005		75,584	74,212
020,022,023,026 ,027(deo),028 (deo),029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	16	75,584	74,212
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		94,088	591
030 do 032,039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010			
033 do 038,039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	17	94,088	591
	B. OBRтна IMOVINA	012		1,586,960	901,373
10 do 13,15	I. ZALIHE	013	18	557,925	366,012
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	015		1,029,035	535,361
20,21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	19	882,710	480,529
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			829
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	20	18,503	10,640
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	21	10,800	21,930
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i AVR	020	22	117,022	21,433
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021		633	
	G. POSLOVNA IMOVINA	022		1,759,679	976,191
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Đ. UKUPNA AKTIVA	024		1,759,679	976,191
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	33	809,076	193,668

„PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM“ 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
	PASIVA				
	A. KAPITAL	101		96,550	90,682
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	23	69,358	68,213
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBITI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	24	27,192	22,469
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	111		1,663,129	885,438
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	25	9,034	12,330
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE	113		319,125	112,077
414,415	1. Dugoročni krediti	114	26	314,134	107,862
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	27	4,991	4,215
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE	116		1,334,970	761,031
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	28	521,065	285,529
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	29	809,951	451,120
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	31	2,746	23,599
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	30	570	783
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		638	
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	32		71
	G. UKUPNA PASIVA	124		1,759,679	976,191
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	33	809,076	193,668

„PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM“ 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	4,415,019	3,793,076
1. Prodaja i primljeni avansi	302	4,363,374	3,762,470
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	78	64
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	51,567	30,542
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	305	4,626,227	4,184,185
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	4,130,946	3,697,902
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	65,858	53,598
3. Plaćene kamate	308	48,434	16,767
4. Porez na dobitak	309	2,867	2,689
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	378,122	413,229
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	312	211,208	391,109
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	324		