

„PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM“ DOO, NIŠ**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA****Udeličaru „Pakom Distribution System“ d.o.o., Niš**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja „Pakom Distribution System“ d.o.o., Niš, koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2007. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, kao i napomene uz finansijske izveštaje, koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće napomene.

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 primenu 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.

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.

Mišljenje

Nije vršena revizija, niti podnošen izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za 2006. godinu iz razloga što je „Pakom Distribution System“ d.o.o., Niš prema Zakonu o računovodstvu i reviziji nije bio obveznik revizije za 2006. godinu. Podaci iz finansijskih izveštaja za 2006. godinu predstavljaju početna stanja na dan 1. januara 2007. godine i kao takvi imaju uticaj na rezultat poslovanja za 2007. godinu.

Po našem mišljenju, osim za moguće efekte iznetog u prethodnom pasusu, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje „Pakom Distribution System“ d.o.o., Niš na dan 31. decembra 2007. godine, rezultat poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

U Beogradu, 25. jul 2008. godine



MGI Revizija i Računovodstvo

Bogoljub Aleksić
Ovlašćeni revizor

PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM DOO, NIŠ

BILANS USPEHA
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2007. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napome na broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI	201		3,635,408	1,593,672
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	4	3,562,834	1,574,096
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	5	5,971	829
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	66,603	18,747
	II. POSLOVNI RASHODI	207		3,572,051	1,575,227
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	7	3,359,150	1,490,647
51	2. Troškovi materijala	209	8	9,312	2,737
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	9	54,096	22,971
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	10	33,884	17,336
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	11	115,609	41,536
	III. POSLOVNI DOBITAK	213		63,357	18,445
	IV. POSLOVNI GUBITAK	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	12	48,831	19,853
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	12	64,324	7,711
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		5,130	926
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	13	28,562	9,338
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	219		24,432	22,175
	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		24,432	22,175
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	14	1,892	
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	14	71	
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU	228			
	Đ. NETO DOBITAK	229		22,469	22,175
	E. NETO GUBITAK	230			
	Ž. 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 2007. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	A K T I V A				
	A. STALNA IMOVINA	001		74,818	10,144
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			1,544
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	15	15	19
	IV. NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	005		74,212	8,581
020,022,023,0 26,027(deo),0 28 (deo),029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	16	74,212	8,581
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		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	591	
	B. OBRтна IMOVINA	012		901,373	535,069
10 do 13,15	I. ZALIHE	013	18	366,012	239,712
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	015		535,361	295,357
20,21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	19	480,529	233,947
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	19	829	
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	20	10,640	
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	21	21,930	45,618
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i AVR	020	22	21,433	15,792
288	III. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			
	V. POSLOVNA IMOVINA	022		976,191	545,213
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	D. UKUPNA AKTIVA	024		976,191	545,213
88	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	025		193,668	

PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM DOO, NIŠ

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2007. 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		90,682	34,093
30	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	102	23	68,213	10,374
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			1,544
32	III. REZERVE	104			
33	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
34	V. NERASPOREĐENI DOBITAK	106	24	22,469	22,175
35	VI. GUBITAK	107			
037 i 237	VII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	108			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	109		885,509	511,120
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	110	25	12,330	11,921
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE	111		112,077	10,270
414.415	1. Dugoročni krediti	112	26	107,862	10,270
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	113	27	4,215	
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE	114		761,031	488,929
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	115	28	285,529	12
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	116			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	117	29	451,120	482,213
45,46 i 49 osim 498	4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	118	31	23,599	448
47 i 48, osim 481	5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda	119	30	783	6,256
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	120			
498	IV. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	121	32	71	
	V. UKUPNA PASIVA	122		976,191	545,213
89	G. VANBILANSNA PASIVA	123		193,668	

PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM DOO, NIŠ

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2007. godine

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	301	3,793,076	1,651,126
1. Prodaja i primljeni avansi	302	3,762,470	1,608,384
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	64	42,742
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	30,542	
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	305	4,184,185	1,614,224
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	3,697,902	1,375,427
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	53,598	22,351
3. Plaćene kamate	308	16,767	143
4. Porez na dobitak	309	2,689	31
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	413,229	216,272
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	311		36,902
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	312	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		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2007. godine - Nastavak

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	381,034	8,708
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	381,034	8,708
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	329	13,353	
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	11,231	
3. Finansijski lizing	332	2,122	
4. Isplaćene dividende	333		
III. Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	334	367,681	8,708
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE	336	4,174,110	1,659,834
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE	337	4,197,538	1,614,224
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE	338		45,610
E. NETO ODLIV GOTOVINE	339	23,428	
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	45,618	
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	6	8
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	266	
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	343	21,930	45,618

PAKOM DISTRIBUTION SYSTEM DOO, NIŠ

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2007. godine

red. broj	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Ostali kapital (m 309)	Neplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (m 320)	Rezerve (m 321, 322)	Revalorizacione rezerve (grupa 33)	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (m 037,237)	UKUPNO	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
1	AOP Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2006.	401	414	427	440	453	466	479	492	505	518	531
2	AOP Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje	402	415	428	441	454	467	480	493	506	519	532
3	AOP Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje	403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533
4	AOP Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2006. (r.br. 1+2-3)	404	417	430	443	456	469	482	495	508	521	534
5	AOP Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535
6	AOP Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	8.805	1.569	1.544				22.175			34.093	
7	AOP Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2006 (r.br. 4+5-6)	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536
8	AOP Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -povećanje	407	420	433	446	459	472	485	498	511	524	537
9	AOP Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -smanjenje	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538
10	AOP Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2007. (r.br.7+8-9)	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539
11	AOP Ukupna povećanja u tekućoj godini	410	423	436	449	462	475	488	501	514	527	540
12	AOP Ukupna smanjenja u tekućoj godini	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541
13	AOP Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2007. (r.br. 10+11-12)	59.408						22.469			81.877	
	AOP	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542
	AOP	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543
		68.213	1.569	1.544				22.175			25.288	
											90.682	