



I E F

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2010. GODINU I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

IBA - ADA

Beograd, april 2011. godine

I E F



11070 Beograd telefon (011) 20-53-550
Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II fax (011) 20-53-590

WWW.IEF.RS

"I E F" d.o.o. je osnovan i upisan u registar preduzeća za reviziju na osnovu mišljenja Saveznog ministarstva finansija septembra 2000. godine. Aktuelna registracija kao revizorskog preduzeća bazirana na rešenju Ministarstva finansije RS br. 023-02-00112/2008-16, od 07. 04. 2008. godine. Član Komore ovlašćenih revizora, r.b. upisa 18, na osnovu odluke Saveta Komore 67/07 od 18. 06. 2007. godine. Upis kod Agencije za privredne registre 24.03.2006. godine, broj registracije BD 52416. MB: 17303252; PIB: 100120147



R 73/11

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Skupštini akcionara
Iba a.d., Ada

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Iba a.d., Ada (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2010. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i u skladu sa propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva 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 radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2010. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Društva za 2009. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 09. aprila 2010. godine izrazio mišljenje sa rezervom na ove finansijske izveštaje.

Beograd, 18. april 2011. godine



Ovlašćeni revizor

Miroslav M. Milojević

MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Odeljak A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1. Bilans stanja	7
2. Bilans uspeha	8
3. Izveštaj o tokovima gotovine	9
4. Izveštaj o promenama na kapitalu	10

Odeljak B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

I. Društvo i osnove za finansijsko izveštavanje	13
II. Pregled pozicija Bilansa stanja sa napomenama	19
III. Pregled pozicija Bilansa uspeha sa napomenama	26
IV. Pregled pozicija Izveštaja o tokovima gotovine sa napomenama	28
V. Događaji posle datuma bilansa stanja	29
VI. Napomene o rizicima	29

PRILOG

Pismo o prezentiranim finansijskim izveštajima

ODELJAK A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI 2010.

**BILANS STANJA**

na dan 31.12.

Iba - Ada

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2010.	2009.
STALNA IMOVINA		57.552	32.121
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	II.1.	52.856	24.732
Dugoročni finansijski plasmani	II.2.	4.696	7.389
OBRTNA IMOVINA		119.797	115.315
Zalihe	II.3.	72.861	60.705
Potraživanja	II.4.	45.035	47.397
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	II.5.	5	9
Gotovinski ekvivalenti	II.6.	1.797	6.780
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	II.7.	99	424
UKUPNA AKTIVA		177.349	147.436
KAPITAL		89.426	91.547
Osnovni kapital	II.8.	103.119	103.137
Rezerve	II.8.	2.645	2.645
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	II.8.	5.843	3.168
Neraspoređeni dobitak	II.8.	903	331
Gubitak	II.8.	11.398	11.398
DUGOROČNA REZERVISANJA	II.9.		3.395
DUGOROČNE OBAVEZE	II.10.	25.000	
KRATKOROČNE OBAVEZE		62.923	52.494
Kratkoročne finansijske obaveze	II.11.	2.600	1.497
Obaveze iz poslovanja	II.12.	21.557	12.223
Ostale kratkoročne obaveze	II.13.	31.998	31.979
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	II.14.	6.768	6.795
UKUPNA PASIVA		177.349	147.436

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija Bilansa stanja pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

**BILANS USPEHA**

Iba - Ada

u periodu od 01.01. do 31.12.
(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2010.	2009.
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I POSLOVNI PRIHODI	III.1.	173.712	130.629
Prihodi od prodaje		170.045	130.264
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		2.773	2.147
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		894	2.055
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			3.837
II POSLOVNI RASHODI	III.1.	174.493	132.526
Nabavna vrednost prodate robe		7.699	8.858
Troškovi materijala		91.178	63.029
Troškovi zarada, nakanada zarada i ostali lični rashodi		56.979	46.187
Troškovi amortizacije i rezervisanja		3.364	3.580
Ostali poslovni rashodi		15.273	10.872
III POSLOVNI DOBITAK (I-II)	III.1.		
IV POSLOVNI GUBITAK (II-I)	III.1.	781	1.897
V FINANSIJSKI PRIHODI	III.2.	4.138	2.797
VI FINANSIJSKI RASHODI	III.2.	4.510	1.276
VII OSTALI PRIHODI	III.3.	8.009	1.861
VIII OSTALI RASHODI	III.3.	6.284	1.154
IX DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	III.4.	572	331
X GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	III.4.		
XI NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	III.5.		
XII NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	III.5.		
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	III.6.	572	331
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	III.6.		
G. POREZ NA DOBITAK			
1. Poreski rashod perioda	III.7.		
2. Odloženi poreski rashodi perioda	III.7.		
3. Odloženi poreski prihodi perioda	III.7.		
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	III.8.		
Đ. NETO DOBITAK	III.9.	572	331
E. NETO GUBITAK	III.9.		
Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	III.10.		
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	III.11.		
I. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji	III.12.		
2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	III.13.		

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Bilansa uspeha
pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje



IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Iba - Ada

u periodu od 01.01. do 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomene *	2010.	2009.
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	IV.1.		
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		187.566	122.297
Prodaja i primljeni avansi		186.818	121.428
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti			43
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		748	826
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		179.912	117.629
Isplate dobavljačima i dati avansi		110.159	69.242
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		56.979	46.189
Plaćene kamate		86	162
Porez na dobitak			32
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda		12.688	2.004
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		7.654	4.668
III Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	IV.2.		
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja			93
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		93	
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		30.145	
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		2.674	
Kupovina nem. ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		27.471	
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja			30.052
III Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	IV.3.		
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		26.104	
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		26.104	
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		9.334	1.895
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)		9.334	1.895
Isplaćene dividende			1.895
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		16.770	
III Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			1.895
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		213.763	122.297
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		219.391	119.524
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE			2.773
E. NETO ODLIV GOTOVINE		5.628	
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		6.780	4.007
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		694	
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		49	
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		1.797	6.780

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Izveštaja o tokovima gotovine pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje


IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
 Iba - Ada

 u periodu od 01.01. do 31.12.
 (u RSD 000)

OPIS	Napomena*	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve	Ner. gub. po osn. HoV	Nerasp. dobitak	Gub. do vis. kap.	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2009. godine	II.8.	<u>100.586</u>	<u>2.759</u>	<u>2.645</u>	<u>4.294</u>		<u>11.398</u>	<u>90.298</u>
Ukupna povećanja u prethodnoj godini						331		331
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini			208		1.126			(918)
Stanje na dan: 31.12.2009. godine	II.8.	<u>100.586</u>	<u>2.551</u>	<u>2.645</u>	<u>3.168</u>	<u>331</u>	<u>11.398</u>	<u>91.547</u>
Ukupna povećanja u tekućoj godini			75		2.675	572		(2.028)
Ukupna smanjenja u tekućoj godini			93					93
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	II.8.	<u>100.586</u>	<u>2.533</u>	<u>2.645</u>	<u>5.843</u>	<u>903</u>	<u>11.398</u>	<u>89.426</u>

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija u tekstu pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

ODELJAK B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

I DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

1. Društvo

Industrija brusnih alata a.d., Ada osnovana je 1948. godine pod imenom „8. mart“ Ada sa osnovnom delatnošću obrade materijala brušenjem.

Na osnovu Ugovora o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije br. 1-299/10-330/02 od 23.03.2010. godine Agencija za privatizaciju je na aukciji održanoj 19.03.2010. godine prodala 70% društvenog kapitala DP IBA, Ada kupcu Euro Balkan Corporation d.o.o., Beograd. Nakon toga dolazi do promene pravne forme društva iz društvenog preduzeća u otvoreno akcionarsko društvo, što je i upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre po Rešenju broj BD 42667/2010 od 06.05.2010. godine. Društvo posluje u okviru grupe Argonauts Consultants Limited, Kipar.

Industrija brusnih alata a.d., Ada, Krajiška 27A (u daljem tekstu: Društvo) je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre po Rešenju broj BD 51791/2010 od 26.05.2010. godine. Društvo posluje sa skraćenim nazivom: Iba a.d., Ada, matičnim brojem 08250316 i Poreskim identifikacionim brojem 101092198.

Društvo je registrovano za delatnost proizvodnje brusnih proizvoda kao i za obavljanje poslova spoljnotrgovinskog prometa i pružanje usluga u spoljnotrgovinskom prometu. Društvo je na dan 31. decembra 2010. godine imalo 73 zaposlenih.

Društvo obavlja svoje delatnosti kapitalom svog osnivača Euro Balkan Corporation d.o.o., Beograd koji poseduje 53,89% učešća u osnovnom kapitalu.

Organi upravljanja u Društvu su:

- Skupština;
- Upravni odbor;
- Izvršni odbor;
- Nadzorni odbor i
- Sekretar Društva.

Društvo, prema podacima unetim u registar Agencije za privredne registre po Rešenju BD 51791/2010 od 26.05.2010. godine, predstavlja sa neograničenim ovlašćenjima Zoran Kalaba, generalni direktor.

2. Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Poslovne knjige, priznavanje i procene imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja organizovani su u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva: Zakon o računovodstvu i reviziji ("Sl. glasnik RS", br. 46/2006 i 111/2009), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), uključujući Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Tumačenja standarda, izdate od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC).

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni za period 01. januara do 31. decembra 2010. godine prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 114/2006, 5/2008 - ispr., 119/2008 i 2/2010).

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u Napomeni I.4. Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Društva za 2009. godinu.

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti pravnog lica.



3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2009. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, koji su bili predmet revizije.

4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

a) **Stalna imovina**

Stalna imovina obuhvata postrojenja, opremu i biološka sredstva.

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva koja uključuju zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine, nekretnine postrojenja i opremu u pripremi kao i avanse za nekretnine postrojenja i opremu što sve čini 29,80% od ukupne poslovne aktive na dan 31.12.2010. godine.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo vrši se po nabavnoj ceni ili ceni koštanja. U nabavnu vrednost nekretnine, postrojenja i opreme uključuju se i troškovi kamata koji su nastali po osnovu izgradnje ili nabavke tih sredstava.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja postrojenja i oprema vrši se po troškovnom modelu iz MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu akumulirane amortizacije i obezvređenja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalne metode i amortizacionih stopa utvrđenih na osnovu standarda procenjenog korisnog veka trajanja sredstva. Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost, odnosno cena koštanja umanjena za preostalu vrednost.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu nekretninu, postrojenje ili opremu nakon njegove nabavke ili završetka, uvećava vrednost sredstva ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vek trajanja duži od godinu dana i ako je vrednost naknadnog izdatka viša od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Stope amortizacije primenjene za 2010. godinu su sledeće:

Amortizacione grupe	Stope
Građevinski objekti	2,5 - 10%
Oprema	7 - 25%
Vozila	25%
Nameštaj	12,5%

Investicione nekretnine

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu investicionu nekretninu pripisuje se u iskazanom iznosu investicione nekretnine ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vek trajanja duži od godinu dana i ako je vrednost naknadnog izdatka viša od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po modelu poštene vrednosti koja odražava trenutno stanje i okolnosti na tržištu na dan Bilansa stanja.

b) Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani iskazuju se po nabavnoj vrednosti, svedeni na realnu vrednost shodno poslednjoj ceni formiranoj na slobodnom berzanskom tržištu. Ovi plasmani nisu pribavljani sa namerom da se prodaju u bliskoj budućnosti.

c) Zalihe*Zalihe materijala*

Kupljene zalihe vrednuju se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Zalihe materijala koje se proizvode kao sopstveni učinak mere se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti ako je niža.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove poreza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Kada se materijal proizvodi kao proizvod sopstene proizvodnje i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje, njegova procena vrši se u visini troškova proizvodnje tih zaliha, a najviše do neto prodajne vrednosti tih proizvoda.

Materijal se otpisuje ispod troškova nabavke, odnosno cene koštanja i utvrđuje gubitak zbog obezvređenja ako se očekuje da će gotovi proizvodi u koje će biti ugrađen materijal biti prodati po neto prodajnoj ceni nižoj od cene koštanja (troškova proizvodnje) gotovih proizvoda.

Procenu neto prodajne vrednosti zaliha materijala vrši posebna komisija koju obrazuje direktor Društva.

Obračun troškova zaliha materijala se vrši po metodu prosečne ponderisane cene.

Zalihe učinaka

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se vode po planskim cenama. Prilikom svakog obračuna vrši se svođenje planskih cena na stvarnu cenu koštanja i utvrđuje se stanje zaliha (povećanje ili smanjenje).

U pogonskom knjigovodstvu iskazuju se svi poslovni rashodi koji se u celini ili delimično uračunavaju u cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda, po mestima troškova i po nosiocima troškova. Poslovni rashodi koji se ne uračunavaju u cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda iskazuju se kao troškovi perioda. Materijal i rezervni delovi koji se direktno uračunavaju u cenu koštanja pojedinih proizvoda odnosno usluga, uračunavaju se u tu cenu na osnovu trebovanja. U cenu koštanja direktno se uračunavaju i troškovi bruto zarada zaposlenih na izradi proizvoda, odnosno pri vršenju usluga, na osnovu obračuna zarada.

Troškovi utrošenih zaliha i drugi troškovi koji čine cenu koštanja, a ne mogu se direktno da se uračunaju u cenu koštanja, uračunavaju se indirektno, srazmerno sa direktnim troškovima utrošenih zaliha materijala i sa troškovima bruto zarada zaposlenih na izradi proizvoda, odnosno vršenju usluga.

Poslovni rashodi koji se ne uračunavaju u cenu koštanja iskazuju se kao troškovi perioda. U cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne uračunavaju se troškovi uprave i troškovi prodaje.

Procenu neto prodajne vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda vrši posebna komisija koju obrazuje direktor Društva.

Cena koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ispravlja se:

- za razliku između cene koštanja i niže neto prodajne cene i
- za vrednost neekonomičnog trošenja materijala, neefikasnog rada i neiskorišćenog kapaciteta.

Zalihe robe

Zalihe robe u magacinu iskazuju se po nabavnim cenama, u prodajnim objektima na veliko po prodajnim cenama bez ukalkulisanog poreza, a u prodajnim objektima na malo po prodajnim cenama sa ukalkulisanim porezom. Obračun izlaza zaliha robe (prodaja) vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.



d) **Kratkoročna potraživanja i plasmani**

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem kursu, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Indirektan otpis, odnosno ispravka vrednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrednosti vrši se kod potraživanja od kupaca kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana ili ako rukovodstvo odluči i oceni da postoji velika verovatnoća naplate i na duži period ne vrši se ispravka vrednosti potraživanja od kupaca. Ove odredbe se odnose i na poslove sa inostranstvom stim da je kod njih rok naplate 180 dana. Ako prema dužniku postoji obaveza Društva - do visine postojeće obaveze ne vrši se otpis potraživanja prema dužniku. Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor Društva.

Direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda se vrši ukoliko je nenaplativost izvesna i dokumentovana - Društvo nije uspeo sudskim putem da izvrši njihovu naplatu i potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode Društva. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor Društva.

e) **Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće, a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

f) **Aktivna vremenska razgraničenja**

Aktivna vremenska razgraničenja se sastoje od razgraničenog poreza na dodatu vrednost.

g) **Obaveze prema bankama i dobavljačima**

Kreditni od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

h) **Prihodi i rashodi**

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti primljene naknade ili naknade koja će se primiti i predstavljaju iznose koji se dobijaju za prodatu robu i izvršene usluge u toku redovnog poslovanja, umanjene za date trgovačke popuste, rabate i porez na dodatu vrednost. Prihodi od prodaje roba se priznaju kada se roba isporuči i kada su značajni rizici i koristi od vlasništva nad njom preneti na kupca.

Prihodi od vršenja usluga se evidentiraju po fakturnoj vrednosti uz isključenje poreza na dodatu vrednost. Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava se knjiže na teret rashoda obračunskog perioda.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip uzročnosti prihoda i rashoda).

Prihodi od kamata i rashodi od kamata se knjiže u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

i) **Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule**

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Zvanični kursevi za najučestalije u primeni strane valute na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2010.	31.12.2009.
EUR	1		105,4982	95,8888
USD	1		79,2802	66,7285
CHF	1		84,4458	64,4631

j) **Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

k) **Porezi i doprinosi**

Tekući porez

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 10% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobitci na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.



l) **Primanja zaposlenih**

Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

Zakonom o radu Društvo je u obavezi da plati naknadu zaposlenim, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne mesečne zarade ostvarene u Društvu ili u visini proseka Republike Srbije (opcija koja je povoljnija za zaposlenog) u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Prema mišljenju rukovodstva Društva, sadašnja vrednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova nije materijalno značajna za finansijske izveštaje sagledane u celini i zbog tog u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

5. **Finansijski izveštaji koji su predmet revizije**

Finansijski izveštaji koje je Društvo sačinilo u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji kao i dokumentaciona osnova za sačinjavanje bili su predmet revizije i to:

- Bilans stanja;
- Bilans uspeha;
- Izveštaj o tokovima gotovine;
- Izveštaj o promenama na kapitalu;
- Statistički aneks.

II PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

1. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva sa pregledom promena

Na posebnim analitičkim računima nekretnina, postrojenja i opreme obezbeđene su odgovarajuće evidencije o nabavnoj vrednosti i ispravkama. Nove nabavke bilansirane u 2010. godini iskazane su po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“.

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME u RSD 000

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2010. god.	1.812	96.716	161.314				259.842
Povećanja:		2.286	174	4.402	2.496	24.975	34.333
Reklasifikacija				384			384
Nove nabavke		2.286	174		2.496	24.975	29.931
Procena vrednosti				4.018			4.018
Smanjenje:	384				2.461		2.845
Reklasifikacija	384						384
Aktiviranje					2.461		2.461
Stanje 31.12.2010. god.	1.428	99.002	161.488	4.402	35	24.975	291.330
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2010. god.		84.956	150.154				235.110
Povećanja:		1.882	1.482				3.364
Amortizacija		1.882	1.482				3.364
Stanje 31.12.2010. god.		86.838	151.636				238.474
Sadašnja vrednost:							
31.12.2010. godine	1.428	12.164	9.852	4.402	35	24.975	52.856

Društvo ima hipoteke i druga ograničenja nad raspolaganjem nekretninama, postrojenjima i opremom. Na dan Bilansa stanja Društvo je imalo pod hipotekom objekat za proizvodnju i preradu nemetala br. 17 na KP br. 4882 KO Ada upisan u list nepokretnosti 550 a po osnovu ugovora o kratkoročnom revolving kreditu br. KR2010/6503 partija: 70-420-9400015.7 od 24.08.2010. godine sa KBC Banka a.d., Beograd u iznosu od RSD 5.000 hiljada.

Avansi za nabavku nekretnina, postrojenja i opreme iz inostranstva u celini se odnose na avans dat dobavljaču Davide Maternini S.P.A., Malnate, Italy za nabavku opreme.

2. Dugoročni finansijski plasmani

Društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u ukupnom iznosu od RSD 4.696 hiljada, a koji se odnose na:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Dugoročni finansijski plasmani		
Učešća u kapitalu	2.163	4.838
Ostali dugoročni finansijski plasmani	2.533	2.551
Ukupno:	4.696	7.389



Učešća u kapitalu bilansirana su u iznosu od RSD 2.163 hiljade i u celini se odnose na hartije od vrednosti sledeće strukture:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
HOV raspoložive za prodaju		
Razvojna banka Vojvodine a.d., Novi Sad	2.162	4.837
Vojvođanska banka a.d., Novi Sad	1	1
Ukupno:	2.163	4.838

U okviru ostalih dugoročnih finansijskih plasmana Društvo je bilansiralo dugoročno date stambene kredite zaposlenima u iznosu od RSD 2.533 hiljade.

3. Zalihe

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Zalihe		
Materijal	31.641	19.570
Nedovršena proizvodnja	2.666	2.055
Gotovi proizvodi	36.848	36.565
Roba	1.301	2.280
Dati avansi za zalihe	405	235
Ukupno:	72.861	60.705

Zalihe materijala su vrednovane po nabavnim cenama, obračunatim po metodi prosečnih cena, popisne liste su zasnovane na fizičkom popisu i slažu se sa stanjem iskazanim u zaključnom listu.

U okviru zaliha materijala bilansirani su:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Materijal		
Materijal	22.616	16.679
Rezervni delovi	2.459	2.164
Alat i inventar	6.566	727
Ukupno:	31.641	19.570

Zalihe materijala bilansirane u iznosu od RSD 22.616 hiljada odnose se na:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Materijal		
Materijal za izradu (repromaterijal)	21.210	15.464
Pomoćni materijal	199	284
Gorivo i mazivo	171	157
Kancelarijski materijal	108	108
Ostali materijal	928	666
Ukupno:	22.616	16.679

Alat i inventar bilansiran u iznosu od RSD 6.566 hiljada odnosi se na:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Alat i inventar		
Alat i inventar u skladištu	5.441	150
Ambalaža u skladištu	1.071	537
Auto-gume u skladištu	54	40
Alat i inventar u upotrebi	28.133	26.793
Ukupno:	34.699	27.520
Ispravka vrednosti alata i inventara koji je dat u upotrebu	(28.133)	(26.793)
Ukupno:	6.566	727

Vrednost nedovršene proizvodnje čini iznos od RSD 2.666 hiljada. U okviru zaliha gotovih proizvoda Društvo je bilansiralo RSD 36.848 hiljada.

Zalihe robe u prodajnim objektima na veliko vode se po prodajnim cenama, a u prodajnim objektima na malo po prodajnim cenama sa ukalkulisanim porezom na dodatu vrednost.

U okviru zaliha robe bilansirani su:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Roba		
Roba u magacinu	899	1.963
Roba u skladištu kod drugih pravnih lica	208	251
Roba u prometu na malo	116	143
Razlika u ceni robe na zalihi	148	
Ukupno:	1.371	2.357
Razlika u ceni robe na zalihi	(52)	(55)
Ukalkulisani PDV	(18)	(22)
Ukupno:	1.301	2.280

Potraživanja za date avanse za zalihe i usluge Društvo je bilansiralo u iznosu od RSD 405 hiljada, a sastoje se od:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Dati avansi za zalihe i usluge		
Dati avansi za zalihe i usluge u zemlji	229	235
Dati avansi za zalihe i usluge u inostranstvu	176	
Ukupno:	405	235

Najveći deo bilansiranih datih avansa za zalihe odnosi se na:

	u RSD 000	
	2010.	
Dati avansi za zalihe i usluge u zemlji		
Akord, Ada		123
PC Panex, Novi Sad		34
Ostali dati avansi		72
Ukupno:		229

Dati avansi za zalihe i usluge u inostranstvu odnose se na:

	u RSD 000	
	2010.	
Dati avansi u inostranstvu		
Werba, GMBH		169
Fepa, Paris		7
Ukupno:		176

4. Potraživanja

Društvo je u 2010. godini bilansiralo potraživanja u iznosu od RSD 45.035 hiljada. Ispravka i otpis nenaplaćenih potraživanja vršena je na teret ostalih rashoda.

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Potraživanja		
Potraživanja po osnovu prodaje	41.387	46.999
Druga potraživanja	3.648	398
Ukupno:	45.035	47.397

Potraživanja po osnovu prodaje čine:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	19.249	14.213
Kupci u inostranstvu	28.344	33.915
Ukupno:	47.593	48.128
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(6.206)	(1.129)
Ukupno:	41.387	46.999



Najveći deo bilansiranih potraživanja od kupaca u zemlji odnosi se na:

	u RSD 000	
Kupci u zemlji	2010.	
E.N.T. Co, Kragujevac	3.924	
FKL a.d., Temerin	2.813	
Tehnoalat d.o.o., Bor	1.533	
Vemus Autocommerce d.o.o., Beograd	1.043	
Radijator a.d., Zrenjanin	869	
Kolubara Metal d.o.o., Vreoci	755	
Zastava oružje, Kragujevac	692	
Sever ATB a.d., Subotica	572	
Litostroj Potisje d.o.o., Ada	553	
DIA - CBN Exp.-Imp., Beograd	467	
Metalmont, Užice	428	
Dag Komerc, Kraljevo	399	
Best AV, Novi Sad	318	
Ostali kupci u zemlji	4.883	
Ukupno:	19.249	
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(88)	
Ukupno:	19.161	

Potraživanja od kupaca iz inostranstva bilansirana su u ukupnom iznosu od RSD 22.226 hiljada, a sastoje se od:

	u RSD 000	
Kupci u inostranstvu	2010.	
Flexbau sc srl, Rumunija	6.118	
Mamut Tim d.o.o., Slovenija	5.573	
Pentagon sc srl, Rumunija	3.938	
S.T. Ahmadi Co-Byouk Mahdi, Iran	2.991	
Kucsa - Ker KFT, Mađarska	2.911	
Ostali kupci u inostranstvu	6.813	
Ukupno:	28.344	
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostranstvu	(6.118)	
Ukupno:	22.226	

Druga potraživanja su bilansirana u ukupnom iznosu od RSD 3.648 hiljada i odnose se na:

	u RSD 000	
Druga potraživanja	2010.	2009.
Potraživanja od zaposlenih	515	243
Potr. po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa - pretplaćeni PDV	3.112	54
Ostala potraživanja - potraživanja od fondova	21	101
Ukupno:	3.648	398

U okviru potraživanja od zaposlenih Društvo je iskazalo sledeća potraživanja:

	u RSD 000	
Potraživanja od zaposlenih	2010.	2009.
Akontacije za službeno putovanje u dinarima	11	8
Potraživanja od radnika - odloženo plaćanje	504	235
Ukupno:	515	243

5. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak bilansirana su u iznosu od RSD 5 hiljada.

6. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, bilansirani su u ukupnom iznosu od RSD 1.797 hiljada i odnose se na:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Gotovinski ekvivalenti i gotovina		
Hartije od vrednosti gotovinski ekvivalenti	2	
Tekući (poslovni) računi	541	461
Blagajna	34	36
Devizni račun	1.220	6.283
Ukupno:	1.797	6.780

7. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja bilansirana su u ukupnom iznosu od RSD 99 hiljada i u celini se odnose na aktivna vremenska razgraničenja sledeće strukture:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Aktivna vremenska razgraničenja		
Unapred plaćeni troškovi		354
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	99	70
Ukupno:	99	424

8. Kapital

Kapital Društva čini:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Kapital		
Akcijski kapital	100.586	
Udeli društva sa ograničenom odgovornošću		22.990
Državni kapital		77.596
Ostali osnovni kapital	2.533	2.551
Ukupno osnovni kapital:	103.119	103.137
Rezerve	2.645	2.645
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	5.843	3.168
Neraspoređeni dobitak	903	331
Gubitak	11.398	11.398
Ukupno:	89.426	91.547

9. Dugoročna rezervisanja

Kretanje na računu rezervisanja za otpremnine koje se dodeljuju zaposlenima prilikom odlaska u penziju u toku 2010. godine je sledeće:

	u RSD 000	
	2010.	
Kretanje promena na rezervisanjima - otpremnine		
Stanje na početku godine		3.395
Ukinuta rezervisanja u korist ostalih prihoda		(3.395)
Stanje rezervisanja na kraju godine		

Rezervisanja za otpremnine su ukinuta na dan 31.12.2010. godine u korist ostalih prihoda na osnovu Odluke Upravnog odbora od 02.02.2011. godine kojom je usvojen predlog Popisne komisije da se izvrši ukidanje pomenutih rezervisanja jer ne predstavljaju materijalno značajan iznos.

10. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze su bilansirane u ukupnom iznosu od RSD 25.000 hiljada i u celini se odnose na obaveze prema osnivaču Euro Balkan Corporation d.o.o., Beograd koje se mogu konvertovati u kapital, a po osnovu Ugovora o prodaji društvenog kapitala br. 1-299/10-330/02 od dana 23.03.2010. godine.



11. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Kratkoročne finansijske obaveze	2010.	2009.
Kratkoročni krediti u zemlji	2.600	1.497
Ukupno:	2.600	1.497

Obaveza po osnovu kratkoročnih kredita u zemlji bilansirana je u iznosu od RSD 2.600 hiljada i u celini se odnosi na obavezu prema KBC Banka a.d., Beograd.

12. Obaveze iz poslovanja

Bilansirane obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Obaveze iz poslovanja	2010.	2009.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	215	817
Dobavljači u zemlji	5.468	1.999
Dobavljači u inostranstvu	15.874	9.407
Ukupno:	21.557	12.223

Najveći deo bilansiranih obaveza po osnovu primljenih avansa - dinari odnosi se na:

	u RSD 000	
Primljeni avansi - dinari	2010.	
Lasta	42	
Pro - Mlin	28	
Magyar szo	20	
Greentec	14	
Trgoproduct	11	
Ostali primljeni avansi	100	
Ukupno:	215	

Bilansirane obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 5.468 hiljada imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Dobavljači u zemlji	2010.	
TKI	866	
Lošonc	492	
Elektrovojvodina	468	
Tehnocop	409	
NB Commerce	399	
Sirig promet	266	
Ostali dobavljači u zemlji	2.568	
Ukupno:	5.468	

Bilansirane obaveze prema dobavljačima iz inostranstva u ukupnom iznosu od RSD 15.874 hiljada imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Dobavljači u inostranstvu	2010.	
Imexco - ullrich	7.004	
Bulflex	5.232	
Swatycomet	3.021	
Fenolit	566	
Euroccoper	51	
Ukupno:	15.874	

13. Ostale kratkoročne obaveze

Društvo je u okviru ostalih kratkoročnih obaveza bilansiralo:

	u RSD 000	
Ostale kratkoročne obaveze	2010.	2009.
Druge obaveze	31.998	31.979
Ukupno:	31.998	31.979

Bilansirane druge obaveze u ukupnom iznosu od RSD 31.998 hiljada odnose se na:

	u RSD 000	
Druge obaveze	2010.	2009.
Obaveze prema zaposlenima po osnovu učešća u dobiti	31.979	31.979
Obaveze prema zaposlenima - prevoz	19	
Ukupno:	31.998	31.979

Obaveze prema zaposlenima po osnovu raspodele dobiti iskazane u iznosu od RSD 31.979 hiljada datiraju po odluci od 12. decembra 2007. godine.

Naime, radi se o raspodeli dobiti koja je ostvarena u periodu od 2000. godine zaključno sa 2006. godinom uvećanu za pripisanu kumuliranu revalorizacionu rezervu za 2001., 2002., i 2003. godinu.

Skrećemo pažnju da se po tada vežećim propisima (član 55 tačka 2. Zakon o preduzećima) „Osnivači, članovi i akcionari, srazmerno svojim udelima, odnosno akcijama, učestvuju u upravljanju preduzećem, deobi dobiti i snošenju rizika poslovanja ako, u skladu s ovim zakonom, nije drukčije određeno osnivačkim aktom, odnosno statutom preduzeća“. Obzirom da je Društvo tada imalo društvenog kapitala to je srazmerno učešću društvenog kapitala u ukupnom kapitalu bilo neophodno da predmetna odluka sadrži i prenos dela dobiti državi koja je do dana privatizacije bila vlasnik dela kapitala.

14. Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

U okviru obaveza po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i pasivnih vremenskih razgraničenja Društvo je iskazalo sledeće:

	u RSD 000	
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	2010.	2009.
Obaveze za porez na dodatu vrednost		28
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	6.768	6.767
Ukupno:	6.768	6.795

Bilansirane obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine odnose se na:

	u RSD 000	
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	2010.	2009.
Obaveze za porez po osnovu učešća zaposlenih u dobitku	6.767	6.767
Porezi - prevoz	1	
Ukupno:	6.768	6.767

III PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

u RSD 000

Poslovni prihodi	2010.	2009.
Prihodi od prodaje	170.045	130.264
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	2.773	2.147
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	894	2.055
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		3.837
Ukupno:	173.712	130.629

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

u RSD 000

Poslovni rashodi	2010.	2009.
Nabavna vrednost prodate robe	7.699	8.858
Troškovi materijala	91.178	63.029
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	56.979	46.187
Troškovi amortizacije i rezervisanja	3.364	3.580
Ostali poslovni rashodi	15.273	10.872
Ukupno:	174.493	132.526

c) Poslovni gubitak

(781)

(1.897)

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi potiču od:

u RSD 000

Finansijski prihodi	2010.	2009.
Prihodi od kamata		43
Pozitivne kursne razlike	4.138	2.728
Ostali finansijski prihodi		26
Ukupno:	4.138	2.797

b) Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

u RSD 000

Finansijski rashodi	2010.	2009.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	2.900	
Rashodi kamata	86	162
Negativne kursne razlike	1.524	1.114
Ukupno:	4.510	1.276

c) Dobitak (gubitak) finansiranja

(372)

1.521



3. Ostali prihodi i rashodi

a) **Ostali prihodi potiču od:**

u RSD 000

Ostali prihodi	2010.	2009.
Viškovi	15	88
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		100
Prihodi od smanjenja obaveza	40	
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	3.394	1.597
Ostali nepomenuti prihodi	204	76
Ukupno:	3.653	1.861

Prihodi od usklađivanja vrednosti se sastoje od:

u RSD 000

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2010.	2009.
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnosti, postrojenja i opreme	4.018	
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratk. finansijskih plasmana	338	
Ukupno:	4.356	

b) **Ostali rashodi se sastoje od:**

u RSD 000

Ostali rashodi	2010.	2009.
Manjkovi	6	6
Ostali nepomenuti rashodi	72	19
Ukupno:	78	25

Rashodi po osnovu obezvređenja imovine potiču od:

u RSD 000

Rashodi po osnovu obezvređena imovine	2010.	2009.
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	6.206	1.129
Ukupno:	6.206	1.129

c) **Ostali dobitak**

1.725 707

4. Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja

572 331

5. Dobitak (gubitak) poslovanja koje se obustavlja

Društvo u posmatranom periodu nije ostvarilo dobitke ili gubitke iz poslovanja koje se obustavlja.

6. Dobitak pre oporezivanja

572 331

7. Poreski rashod perioda

a) **Komponente poreza na dobitak**

u RSD 000

Porez na dobitak	2010.	2009.
Poreski rashod perioda		
Odloženi poreski rashodi perioda		
Odloženi poreski prihodi perioda		



8.	Isplaćena lična primanja poslodavcu		
9.	Neto dobitak	572	331
10.	Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		
11.	Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		
12.	Osnovna zarada po akciji		
13.	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji		

IV PREGLED POZICIJA IZVEŠTAJA O TOKOVIMA GOTOVINE SA NAPOMENAMA

1.	Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
a)	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:		u RSD 000
	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2010.	2009.
	Prodaja i primljeni avansi	186.818	121.428
	Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		43
	Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	748	826
	Ukupno:	187.566	122.297
b)	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:		u RSD 000
	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2010.	2009.
	Isplate dobavljačima i dati avansi	110.159	69.242
	Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	56.979	46.189
	Plaćene kamate	86	162
	Porez na dobitak		32
	Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	12.688	2.004
	Ukupno:	179.912	117.629
c)	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	7.654	4.668
2.	Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
a)	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja:		u RSD 000
	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	2010.	2009.
	Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	93	
	Ukupno:	93	
b)	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja:		u RSD 000
	Odlivi iz aktivnosti investiranja	2010.	2009.
	Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	2.674	
	Kupovina nem. ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	27.471	
	Ukupno:	30.145	
c)	Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(30.052)	

3.	Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
a)	Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja:		u RSD 000
	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2010.	2009.
	Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	26.104	
	Ukupno:	26.104	
b)	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja:		u RSD 000
	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2010.	2009.
	Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	9.334	
	Isplaćene dividende		1.895
	Ukupno:	9.334	1.895
c)	Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	16.770	(1.895)
4.	Gotovina na početku obračunskog perioda	6.780	4.007
5.	Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	694	
6.	Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	49	
7.	Gotovina na kraju obračunskog perioda	1.797	6.780

V DOGAĐAJI POSLE DATUMA BILANSA STANJA

Do dana okončanja rada na reviziji finansijskih izveštaja za 2010. godinu nije nastao nikakav događaj koji bi mogao uticati na realnost finansijskih izveštaja Društva za 2010. godinu.

VI NAPOMENE O RIZICIMA

1. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

Beograd, 18. april 2011. godine

IEF d.o.o.

Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II



Ovlašćeni revizor



Miroslav M. Milojević

I E F d.o.o.
Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II
11070 Beograd

12. april 2011. godine

P I S M O

o prezentiranim finansijskim izveštajima
društva Iba a.d., Ada za 2010. godinu

1. Za potrebe revizije stavljam na raspolaganje finansijske izveštaje za 2010. godinu, računovodstvene evidencije na osnovu kojih je isti sastavljen, kao i druge evidencije i informacije sa neophodnim obrazloženjima uz godišnji račun.
2. Kao generalni rukovodilac svestan sam svoje odgovornosti da obezbedim:
 - pouzdanost računovodstvenih evidencija i ispravnost finansijskih izveštaja sastavljenih na osnovu tih evidencija;
 - realan, objektivan i zakonit prikaz stanja i promena na imovini, obavezama, kapitalu i finansijskom rezultatu u finansijskim izveštajima za 2010. godinu.
3. Za potrebe revizije finansijskih izveštaja stavljam na raspolaganje sve računovodstvene evidencije, sa napomenom da predstavljaju pravilan odraz poslovnih promena koje su se dogodile u toku obračunskog perioda. Ovim potvrđujem da su svi prihodi i rashodi u celini i tačno obračunati, evidentirani u poslovnim knjigama i drugim evidencijama u odgovarajućem obračunskom periodu i u skladu sa zakonskim propisima i sa opštim aktima društva Iba a.d., Ada o politici koja reguliše ova pitanja. Na raspolaganje Vam stavljam i sve ostale evidencije i odgovarajuće informacije, kao i neophodna obrazloženja uz završni račun, uključujući zapisnike sa sastanka organa upravljanja i menadžmenta koji mogu uticati na realnost i objektivnost prezentiranih finansijskih izveštaja. Ne postoje informacije od važnosti za reviziju finansijskih izveštaja koje su zadržane van dostupa revizije.
4. Nemam saznanja o bilo kakvom kršenju zakonskih propisa, uputstava nadležnih organa i institucija i opštih akata društva Iba a.d., Ada koji mogu rezultirati u plaćanju značajnih kazni, penala ili gubitaka.

Od dana sačinjavanja finansijskih izveštaja do termina pisanja ovog pisma nisu se promenile okolnosti niti su nastali događaji koji bi zahtevali ispravke u godišnjem računu ili u obrazloženju godišnjeg računa namenjenog organima upravljanja ili drugim korisnicima finansijskih izveštaja.

5. Ovim potvrđujem da su svi podaci i informacije sadržani u prezentiranim pregledima, priložima i informacijama, kao i datim objašnjenjima u vezi sa određenim pitanjima za izradu Izveštaja revizije kao i sve druge informacije pažljivo pripremljeni, da nisu dvosmisleni niti zbunjujući i da su razmotreni i usvojeni od uprave društva Iba a.d., Ada.

Direktor

Zoran Kalaba