



I E F

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2011. GODINU I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

IBA - ADA

Beograd, april 2012. godine

I E F



11070 Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II

telefon (011) 20-53-550
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, red. broj 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 56/12

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 2011. 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 obelodanjivanjima 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 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 11. april 2012. godine



Ovlašćeni revizor

Miroslav M. Milojević

S a d r Ź a j

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	27
IV. Pregled pozicija Izveštaja o tokovima gotovine sa napomenama	29
V. Događaji posle datuma bilansa stanja	30
VI. Ostale napomene	30

PRILOG

Pismo o prezentiranim finansijskim izveštajima

ODELJAK A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI 2011.

**BILANS STANJA**

Iba - Ada

na dan 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2011.	2010.
STALNA IMOVINA		107.368	57.552
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	II.1.	104.577	52.856
Dugoročni finansijski plasmani	II.2.	2.791	4.696
OBRTNA IMOVINA		123.608	119.797
Zalihe	II.3.	79.479	72.861
Potraživanja	II.4.	42.185	45.035
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	II.5.	5	5
Gotovinski ekvivalenti	II.6.	1.331	1.797
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	II.7.	608	99
UKUPNA AKTIVA		<u>230.976</u>	<u>177.349</u>
KAPITAL		184.226	89.426
Osnovni kapital	II.8.	153.044	103.119
Rezerve	II.8.	2.645	2.645
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	II.8.		5.843
Neraspoređeni dobitak	II.8.	39.032	903
Gubitak	II.8.	10.495	11.398
DUGOROČNE OBAVEZE			25.000
KRATKOROČNE OBAVEZE		45.358	62.923
Kratkoročne finansijske obaveze	II.9.	20.000	2.600
Obaveze iz poslovanja	II.10.	17.677	21.557
Ostale kratkoročne obaveze	II.11.	5.563	31.998
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	II.12.	2.118	6.768
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	II.13.	1.392	
UKUPNA PASIVA		<u>230.976</u>	<u>177.349</u>

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

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.

Iba - Ada

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2011.	2010.
PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI	III.1.	207.570	173.712
Prihodi od prodaje		197.018	170.045
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		2.506	2.773
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		8.046	894
POSLOVNI RASHODI	III.1.	222.298	174.493
Nabavna vrednost prodate robe		9.126	7.699
Troškovi materijala		121.399	91.178
Troškovi zarada, nakanada zarada i ostali lični rashodi		65.416	56.979
Troškovi amortizacije i rezervisanja		5.408	3.364
Ostali poslovni rashodi		20.949	15.273
POSLOVNI GUBITAK	III.1.	14.728	781
FINANSIJSKI PRIHODI	III.2.	3.371	4.138
FINANSIJSKI RASHODI	III.2.	5.634	4.510
OSTALI PRIHODI	III.3.	24.712	8.009
OSTALI RASHODI	III.3.	6.043	6.284
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	III.4.	1.678	572
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	III.4.		
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	III.5.		
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	III.5.		
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	III.6.	1.678	572
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	III.6.		
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	III.7.		
Odloženi poreski rashodi perioda	III.7.	1.392	
Odloženi poreski prihodi perioda	III.7.		
Isplaćena lična primanja poslodavcu	III.8.		
NETO DOBITAK	III.9.	286	572
NETO GUBITAK	III.9.		
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	III.10.		
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	III.11.		
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji	III.12.		
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 *	2011.	2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	IV.1.		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		214.187	187.566
Prodaja i primljeni avansi		213.585	186.818
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		602	748
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		228.119	179.912
Isplate dobavljačima i dati avansi		137.715	110.159
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		65.416	56.979
Plaćene kamate		1.758	86
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda		23.230	12.688
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			7.654
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		13.932	
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	IV.2.		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		1.988	93
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		1.988	
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)			93
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		57.913	30.145
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)			2.674
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		57.913	27.471
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		55.925	30.052
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	IV.3.		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		69.688	26.104
Uvećanje osnovnog kapitala		49.688	
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		20.000	26.104
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			9.334
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)			9.334
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		69.688	16.770
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		285.863	213.763
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		286.032	219.391
NETO PRILIV GOTOVINE			
NETO ODLIV GOTOVINE		169	5.628
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		1.797	6.780
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		41	694
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		338	49
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		1.331	1.797

* 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	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	II.8.	100.586	2.551	2.645	3.168	331	11.398	91.547
Ukupna povećanja u prethodnoj godini			75		2.675	572		647
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini			93					2767
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	II.8.	100.586	2.533	2.645	5.843	903	11.398	89.426
Ukupna povećanja u tekućoj godini		49.668	326			39.032		88.907
Ukupna smanjenja u tekućoj godini			69		5.843	903	903	5.774
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	II.8.	150.254	2.790	2.645		39.032	10.495	184.226

* 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 (u daljem tekstu: Društvo) 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. marta 2010. godine Agencija za privatizaciju je na aukciji održanoj 19. marta 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. maja 2010. godine. Društvo posluje u okviru grupe Argonauts Consultants Limited, Kipar.

Društvo je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre sa skraćenim nazivom Iba a.d., Ada, matičnim brojem 08250316 i poreskim identifikacionim brojem 101092198.

Društvo je registrovano za delatnost proizvodnje brusnih proizvoda.

Društvo obavlja svoje delatnosti kapitalom svog osnivača Euro Balkan Corporation d.o.o., Beograd koji poseduje 69,13% učešća u osnovnom kapitalu.

Organi upravljanja u Društvu su:

- Skupština;
- Odbor direktora i
- Generalni direktor.

Društvo, prema podacima unetim u registar Agencije za privredne registre predstavljaju sa neograničenim ovlašćenjima Zoran Kalaba, generalni direktor i Slobodan Koprivica, zastupnik za procesno upravljanje.

Društvo je na dan 31. decembra 2011. godine imalo 82 zaposlena.

Priloženi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Predsednika odbora direktora Društva dana 23. februara 2012. godine.

2. Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009 i 99/2011 - dr. zakon), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti pravnog lica.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani 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) koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji Društva nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

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 finansijskih izveštaja Društva za 2010. godinu.

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2010. 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 nekretnine, postrojenja i opremu.

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva koja uključuju zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine čini 45,28% od ukupne poslovne aktive na dan 31. decembra 2011. 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.

Sve nabavke opreme u toku 2011. godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje svaki izdatak koji se priznaje shodno odredbama MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“.

Stope amortizacije primenjene za 2011. 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 sopstvene 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 Odbor direktora Društva.

Direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda se vrši ukoliko je nenaplativost izvesna i dokumentovana - Društvo nije uspelo 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 Odbor direktora 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 i pasivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja se najvećim delom sastoje od razgraničenih troškova po osnovu obaveza koje su fakturisane u tekućem a odnose se na naredni period, kao i unapred plaćenih rashoda.

Procenjeni rashodi za usluge primljene u tekućem, a fakturisane u narednom obračunskom periodu, evidentiraju se u okviru pasivnih vremenskih razgraničenja.

g) Obaveze po kreditima

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.

h) Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze

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.

i) 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/gotove proizvode i izvršene usluge u toku redovnog poslovanja, umanjene za date trgovačke popuste, rabate i porez na dodatu vrednost. Priznavanje prihoda se vrši istovremeno sa priznavanjem uvećanja imovine ili umanjavanja obaveza.

Prihodi od redovnih aktivnosti su prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga, kamate, i dr. Prihodi od prodaje robe/proizvoda (i nabavna vrednost prodane robe) se priznaju u trenutku prodaje, kada se roba/proizvod isporučuje i kada su značajni rizici i koristi od vlasništva nad njom/njima preneti na kupca. Prihodi od vršenja usluga se evidentiraju po fakturnoj vrednosti uz isključenje poreza na dodatu vrednost.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip uzročnosti prihoda i rashoda). Svi rashodi se priznaju nezavisno od toga da li su plaćeni.

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na: troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, troškove zakupa, druge proizvodne usluge i ostale poslovne rashode.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, postrojenja i opreme se priznaju na teret rashoda obračunskog perioda u kom su nastali u stvarno nastalom iznosu. Troškovi zakupa se priznaju na teret bilansa uspeha u momentu njihovog nastanka i u skladu sa odgovarajućim ugovorima o zakupu.

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

j) **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:	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	1		104,6409	105,4982
USD	1		80,8662	79,2802
CHF	1		85,9121	84,4458

k) **Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

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.

l) **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 pet 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 dobiti 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.

m) Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i 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.

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 2011. 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 (naknadna ulaganja)		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
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2011. god.	1.428	99.002	161.488	4.402	35	24.975	291.330
Povećanja:			58.020	5.881	57.878	25.971	147.750
Reklasifikacija				5.881			5.881
Nove nabavke (naknadna ulaganja)			58.020		57.878	25.971	141.869
Smanjenje:		5.881	1.123		57.913	50.946	115.863
Rashodovanje (otpis)			324				324
Prodaja (otuđenje)			799				799
Reklasifikacija		5.881					5.881
Aktiviranje					57.913	50.946	108.859
Procena 31.12.2011. god.				24.119			24.119
Stanje 31.12.2011. god.	1.428	93.121	218.385	34.402			347.336
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2011. god.		86.838	151.636				238.474
Povećanja:		1.930	3.478				5.408
Amortizacija		1.930	3.478				5.408
Smanjenje:			1.123				1.123
Rashodovanje (otpis)			324				324
Prodaja (otuđenje)			799				799
Stanje 31.12.2011. god.		88.768	153.991				242.759
Sadašnja vrednost:							
31.12.2011. godine	1.428	4.353	64.394	34.402			104.577

Društvo ima hipoteke nad raspolaganjem na nekretninama. 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 izdavanju garancije br. GR2011/68 partija: 70-423-5500167.9 od 05. jula 2011. godine sa KBC Banka a.d., Beograd u iznosu od RSD 20.000 hiljada.

2. Dugoročni finansijski plasmani

Društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u ukupnom iznosu od RSD 2.791 hiljadu, a koji se odnose na:

u RSD 000

Dugoročni finansijski plasmani	2011.	2010.
Učešća u kapitalu	1	2.163
Ostali dugoročni finansijski plasmani	2.790	2.533
Ukupno:	2.791	4.696

Učešća u kapitalu bilansirana su u iznosu od RSD 1 hiljadu i u celini se odnose na hartije od vrednosti sledeće strukture:

u RSD 000

HOV raspoložive za prodaju	2011.	2010.
Razvojna banka Vojvodine a.d., Novi Sad		2.162
Vojvođanska banka a.d., Novi Sad	1	1
Ukupno:	1	2.163

U okviru ostalih dugoročnih finansijskih plasmana Društvo je bilansiralo dugoročno date stambene kredite zaposlenima u iznosu od RSD 2.790 hiljada.

3. Zalihe

U okviru zaliha iskazane su sledeće pozicije:

u RSD 000

Zalihe	2011.	2010.
Materijal	31.154	31.641
Nedovršena proizvodnja	6.942	2.666
Gotovi proizvodi	40.618	36.848
Roba	702	1.301
Dati avansi za zalihe	63	405
Ukupno:	79.479	72.861

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 iskazani su:

u RSD 000

Materijal	2011.	2010.
Materijal	23.481	22.616
Rezervni delovi	2.439	2.459
Alat i inventar	5.234	6.566
Ukupno:	31.154	31.641

Zalihe materijala iskazane su u iznosu od RSD 23.481 hiljadu i odnose se na:

u RSD 000

Materijal	2011.	2010.
Materijal za izradu (repromaterijal)	21.662	21.210
Pomoćni material	312	199
Gorivo i mazivo	154	171
Kancelarijski material	138	108
Ostali materijal	1.215	928
Ukupno:	23.481	22.616



U okviru alata i inventara Društvo je iskazalo:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Alat i inventar		
Alat i inventar u skladištu	118	5.441
Ambalaža u skladištu	680	1.071
Auto-gume u skladištu	79	54
Alat i inventar u upotrebi	30.832	28.133
Alat u upotrebi - aluminijumske ploče	5.335	
Ukupno:	37.044	34.699
Ispravka vrednosti alata i inventara koji je dat u upotrebu	(30.832)	(28.133)
Ispravka vrednosti alata - aluminijumske ploče	(978)	
Ukupno:	5.234	6.566

Vrednost nedovršene proizvodnje čini iznos od RSD 6.942 hiljade. U okviru zaliha gotovih proizvoda Društvo je iskazalo iznos od RSD 40.618 hiljada.

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

U okviru zaliha robe iskazani su:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Roba		
Roba u magacinu	636	899
Roba u skladištu kod drugih pravnih lica	86	208
Roba u prometu na malo	13	116
Razlika u ceni robe na zalihi		148
Roba na putu	22	
Ukupno:	757	1.371
Razlika u ceni robe u magacinu	(53)	(52)
Ukalkulisani PDV u robi u prometu na malo	(2)	(18)
Ukupno:	702	1.301

Potraživanja za date avanse za zalihe i usluge Društvo je iskazalo u iznosu od RSD 63 hiljade, a sastoje se od:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Dati avansi za zalihe i usluge		
Dati avansi za zalihe i usluge u zemlji	63	229
Dati avansi za zalihe i usluge u inostranstvu		176
Ukupno:	63	405

Iskazana potraživanja po osnovu avansa datih dobavljačima u zemlji se odnose na:

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Dati avansi za zalihe i usluge u zemlji		
Magnet komerc		39
Vodostroj		20
DDOR Novi Sad		4
Ukupno:		63

4. Potraživanja

Društvo je u 2011. godini iskazalo potraživanja u iznosu od RSD 42.185 hiljada. Ispravka i otpis nenaplaćenih potraživanja nisu vršeni.

	u RSD 000	
	2011.	2010.
Potraživanja		
Potraživanja po osnovu prodaje	41.713	41.387
Druga potraživanja	472	3.648
Ukupno:	42.185	45.035

Potraživanja po osnovu prodaje čine:

u RSD 000

Potraživanja po osnovu prodaje	2011.	2010.
Kupci u zemlji	13.625	19.249
Kupci u inostranstvu	28.088	28.344
Ukupno:	41.713	47.593
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca		(6.206)
Ukupno:	41.713	41.387

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

u RSD 000

Kupci u zemlji	2011.
Tehnoalat, Bor	1.492
Livnica Kikinda, Kikinda	1.345
T-1 szr, Ada	912
Kolubara Metal, Vreoci	889
Radijator, Zrenjanin	709
Zastava oružje, Kragujevac	594
Metalmont, Užice	435
Vemus Autocommerce, Beograd	390
Autoflex livnica, Čoka	355
Autoventil, Užice	349
AS Metal Marketing, Novi Sad	335
Litostroj Potisje, Ada	330
Ostali kupci u zemlji	5.490
Ukupno:	13.625

Najveći deo potraživanja od kupaca u inostranstvu odnosi se na:

u RSD 000

Kupci u inostranstvu	2011.
S.T.Ahmadi Co-B , Teheran	10.187
Mamut Tim, Zrece	6.517
SC Pentagon srl, Rumunija	3.104
Tehno-Abraziv, Bujanovac	2.594
Kusca-Ker kft	2.157
Tauz, Banja Luka	1.292
Bulflex, Sofija	1.056
Ostali kupci u inostranstvu	1.181
Ukupno:	28.088

Druga potraživanja su iskazana u ukupnom iznosu od RSD 472 hiljade i odnose se na:

u RSD 000

Druga potraživanja	2011.	2010.
Potraživanja od zaposlenih	212	515
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa		3.112
Ostala potraživanja	260	21
Ukupno:	472	3.648

U okviru potraživanja od zaposlenih Društvo je iskazalo sledeća potraživanja:

u RSD 000

Potraživanja od zaposlenih	2011.	2010.
Akontacije za službeno putovanje u dinarima	2	11
Potraživanja od radnika - odloženo plaćanje	210	504
Ukupno:	212	515

Iskazana ostala potraživanja imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

Ostala potraživanja	2011.	2010.
Potraživanja od fondova	258	21
Potraživanja od radnika	2	
Ukupno:	260	21



5. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

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

6. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, iskazani su u ukupnom iznosu od RSD 1.331 hiljadu i odnose se na:

u RSD 000

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2011.	2010.
Hartije od vrednosti gotovinski ekvivalenti	3	2
Tekući (poslovni) računi	83	541
Blagajna		34
Devizni račun	1.245	1.220
Ukupno:	1.331	1.797

7. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja iskazana su u ukupnom iznosu od RSD 608 hiljada i odnose se na:

u RSD 000

Porez na dodatu vrednost i AVR	2011.	2010.
Porez na dodatu vrednost - više plaćen porez na dodatu vrednost	512	
Aktivna vremenska razgraničenja	96	99
Ukupno:	608	99

Aktivna vremenska razgraničenja su iskazana u ukupnom iznosu od RSD 96 hiljada i odnose se na:

u RSD 000

Aktivna vremenska razgraničenja	2011.	2010.
Unapred plaćeni troškovi osiguranja	96	
Razgraničeni porez na dodatu vrednost		99
Ukupno:	96	99

8. Kapital

Kapital Društva čini:

u RSD 000

Kapital	2011.	2010.
Aksijski kapital	150.254	100.586
Ostali osnovni kapital	2.790	2.533
Ukupno osnovni kapital:	153.044	103.119
Rezerve	2.645	2.645
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		5.843
Neraspoređeni dobitak	39.032	903
Gubitak	10.495	11.398
Ukupno:	184.226	89.426

9. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

Kratkoročne finansijske obaveze	2011.	2010.
Kratkoročni krediti u zemlji	20.000	2.600
Ukupno:	20.000	2.600

Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita u zemlji u iznosu od RSD 20.000 hiljada odnose se na:

Banka	u EUR	u RSD 000
Fond za razvoj Republike Srbije, Niš	197.457,15	20.000
Ukupno:	197.457,15	20.000

10. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

	2011.	2010.
Obaveze iz poslovanja		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	229	215
Dobavljači u zemlji	7.445	5.468
Dobavljači u inostranstvu	10.003	15.874
Ukupno:	17.677	21.557

Iskazane obaveze za primljene avanse u iznosu od RSD 229 hiljada imaju sledeću strukturu:

	2011.
Primljeni avansi	
Holding Kablovi, Jagodina	42
Idas, Beograd	27
Greentec, Novi Sad	24
MR Group, Beograd	20
Kron Dragan Spasić, Beograd	20
Ostali primljeni avansi	96
Ukupno:	229

Obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 7.445 hiljada imaju sledeću strukturu:

	2011.
Dobavljači u zemlji	
TKI, Ada	914
Euro Balkan Corpoation, Beograd	708
JP Srbijagas, Novi Sad	661
Hidrotehnika, Beograd	599
Tehnoalat, Bor	457
Athena Capital, Beograd	442
Formline, Subotica	269
DDOR Novi Sad	265
Novis, Novi Sad	252
JP Elektrovojvodina, Novi Sad	224
Bečejpromet, Bečej	187
Mlinprodukt, Ada	158
Best AV, Novi Sad	145
Ostali dobavljači u zemlji	2.164
Ukupno:	7.445

Obaveze prema dobavljačima iz inostranstva iskazane su u ukupnom iznosu od RSD 10.003 hiljada i imaju sledeću strukturu:

	2011.
Dobavljači u inostranstvu	
Bulflex, Sofija	3.400
Momentive Materials, Columbus	2.480
Swatycomet, Maribor	2.371
Imexco Ullrich GMBH	1.608
Mamut tim, Ljubljana	144
Ukupno:	10.003

11. Ostale kratkoročne obaveze

Društvo je u okviru ostalih kratkoročnih obaveza iskazalo sledeće obaveze:

u RSD 000

Ostale kratkoročne obaveze	2011.	2010.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	4.526	
Druge obaveze	1.037	31.998
Ukupno:	5.563	31.998

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada iskazane su u ukupnom iznosu od RSD 4.526 hiljada i odnose se na sledeće obaveze:

u RSD 000

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2011.	2010.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	2.615	
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	410	
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	700	
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	727	
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	44	
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	18	
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	12	
Ukupno:	4.526	

Druge obaveze iskazane u ukupnom iznosu od RSD 1.037 hiljada odnose se na:

u RSD 000

Druge obaveze	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	355	
Obaveze za učešće u dobiti		31.979
Obaveze prema zaposlenima za otpremnine	374	19
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	160	
Ostale obaveze prema zaposlenima	148	
Ukupno:	1.037	31.998

Obaveze po osnovu kamata odnose se na:

u RSD 000

Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	2011.
Obaveze po osnovu kamata - KBC banka a.d., Beograd	200
Obaveze po osnovu kamata - Fond za razvoj Republike Srbije, Beograd	155
Ukupno:	355

12. 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	2011.	2010.
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	82	6.768
Pasivna vremenska razgraničenja bez odloženih poreskih obaveza	2.036	
Ukupno:	2.118	6.768

Pasivna vremenska razgraničenja iskazana u iznosu od RSD 2.036 hiljada odnose se na unapred obračunate troškove i najvećim delom se odnose na sledeće komitente:

u RSD 000

Unapred obračunati troškovi

2011.

ENT FKK General Trading LLC, Dubai	806
Kusca-Ker Kft., Veresegyhaz	545
Elektrovojvodina, Novi Sad	367
JP Srbijagas, Novi Sad	197
Telekom Srbija, Beograd	45
Magnet Komerc, Nova Pazova	34
Sualati, Subotica	22
Ostali dobavljači za unapred obračunate troškove	20

Ukupno:

2.036

13. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze su iskazane u iznosu od RSD 1.392 hiljade. Kretanje na računu odloženih poreskih obaveza u toku 2011. godine je sledeće:

u RSD 000

Kretanje promena na odloženim poreskim obavezama

2011.

Povećanje na teret odloženih poreskih rashoda po osnovu privremenih poreskih razlika nastale po osnovu razlike između knjigovodstvene i poreske osnovice za nekretnine, postrojenja i opremu	1.392
--	-------

Stanje na kraju godine

1.392

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	2011.	2010.
Prihodi od prodaje	197.018	170.045
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	2.506	2.773
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	8.046	894
Ukupno:	207.570	173.712

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

u RSD 000

Poslovni rashodi	2011.	2010.
Nabavna vrednost prodate robe	9.126	7.699
Troškovi materijala	121.399	91.178
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	65.416	56.979
Troškovi amortizacije i rezervisanja	5.408	3.364
Ostali poslovni rashodi	20.949	15.273
Ukupno:	222.298	174.493

c) Poslovni gubitak	(14.728)	(781)
----------------------------	----------	-------

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi potiču od:

u RSD 000

Finansijski prihodi	2011.	2010.
Prihodi od kamata	11	
Pozitivne kursne razlike	3.360	4.138
Ukupno:	3.371	4.138

b) Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

u RSD 000

Finansijski rashodi	2011.	2010.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		2.900
Rashodi kamata	1.758	86
Negativne kursne razlike	3.876	1.524
Ukupno:	5.634	4.510

c) Gubitak finansiranja	(2.263)	(372)
--------------------------------	---------	-------

3. Ostali prihodi i rashodi

a) Ostali prihodi potiču od:

u RSD 000

Ostali prihodi	2011.	2010.
Viškovi		15
Prihodi od smanjenja obaveza		40
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		3.394
Ostali nepomenuti prihodi	125	204
Ukupno:	125	3.653

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine sastoje se od:

u RSD 000

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2011.	2010.
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnosti, postrojenja i opreme	24.119	4.018
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	468	338
Ukupno:	24.587	4.356

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

u RSD 000

Ostali rashodi	2011.	2010.
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	175	
Manjkovi	2	6
Ostali nepomenuti rashodi	23	72
Ukupno:	200	78

Rashodi po osnovu obezvređenja vrednosti imovine potiču od:

u RSD 000

Rashodi po osnovu obezvređena imovine	2011.	2010.
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	5.843	
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		6.206
Ukupno:	5.843	6.206

c) **Ostali dobitak** 18.669 1.725

4. Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja 1.678 572

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 1.678 572

7. Porez na dobitak

a) **Komponente poreza na dobitak**

u RSD 000

Porez na dobitak	2011.	2010.
Poreski rashod perioda		
Odloženi poreski rashodi perioda	1.392	
Odloženi poreski prihodi perioda		

8. Isplaćena lična primanja poslodavcu

9. Neto dobitak 286 572

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	2011.	2010.
Prodaja i primljeni avansi	213.585	186.818
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	602	748
Ukupno:	214.187	187.566

b) Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:

u RSD 000

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2011.	2010.
Isplate dobavljačima i dati avansi	137.715	110.159
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	65.416	56.979
Plaćene kamate	1.758	86
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	23.230	12.688
Ukupno:	228.119	179.912

c) Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(13.932)	7.654
--	----------	-------

2. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja

a) Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja:

u RSD 000

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	2011.	2010.
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	1.988	
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		93
Ukupno:	1.988	93

b) Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja:

u RSD 000

Odlivi iz aktivnosti investiranja	2011.	2010.
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		2.674
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	57.913	27.471
Ukupno:	57.913	30.145

c) Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(55.925)	(30.052)
--	----------	----------

3. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja

a) Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja:

u RSD 000

Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2011.	2010.
Uvećanje osnovnog kapitala	49.688	
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	20.000	26.104
Ukupno:	69.688	26.104

b) **Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja:**

u RSD 000

Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2011.	2010.
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)		9.334
Ukupno:		9.334

c) Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	69.688	16.770
4. Gotovina na početku obračunskog perioda	1.797	6.780
5. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	41	694
6. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	338	49
7. Gotovina na kraju obračunskog perioda	1.331	1.797

V DOGAĐAJI POSLE DATUMA BILANSA STANJA

Do dana okončanja rada na reviziji finansijskih izveštaja za 2011. godinu nije nastao nikakav događaj koji bi mogao uticati na realnost finansijskih izveštaja Društva za 2011. godinu.

VI OSTALE NAPOMENE

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, 11. april 2012. godine

IEF d.o.o.

Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II



Ovlašćeni revizor



Miroslav M. Milojević



ISO 9001:2008

IEF d.o.o.
Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I
11070 Novi Beograd
Srbija



"IBA" INDUSTRIJA BRUSNIH ALATA A.D. ADA
24430 Ada, Krajiška 27a, SRB
Tel.: +381-24-853-313, +381-24-851-140, +381-24-851-223
Fax: +381-24-851-069, +381-24-853-428
Tekući računi: 115-25951-05
335-4635-24
355-1009158-24
160-923710-42

naš znak:	01-56/1
vaš znak:	10. april 2012. godine
datum:	
matični broj	08250316
poreski reg. broj	129517682
šifra delatnosti	2391
P.I.B.	101092198

PISMO O PREZENTIRANIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja Iba a.d., Ada (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2011. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Poznato nam je da je revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, koji podrazumevaju ispitivanje računovodstvenih sistema, sistema internih kontrola i podataka, a u obimu koji smatrate neophodnim u postojećim okolnostima, kao i da svrha revizije nije, niti se od nje očekuje identifikovanje i obelodanjivanje svih eventualnih pronevera, manjkova, grešaka i postojanja drugih neregularnosti.

Određene prezentacije u ovom pismu su limitirane na materijalno značajne informacije i pitanja. Informacije i pitanja od materijalnog značaja, bez obzira na njihov obim i iznos, su informacije i pitanja čije bi izostavljanje ili pogrešno prikazivanje, moglo uticati na razumno rasuđivanje lica koja bi se oslanjala na te informacije, odnosno pitanja.

Shodno tome, prema našem najboljem znanju i uverenju, ovim potvrđujem sledeće:

Finansijski izveštaji, evidencije i uporedni podaci

1. Potvrđujem, kao zakonski zastupnik, moju odgovornost za objektivno i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja. Smatram da finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
2. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u finansijskim izveštajima.
3. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja. Smatram da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
4. Prihvatam odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

5. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

Greške i pronevere

6. Potvrđujem svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Smatram da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze kao rezultat pronevere.
8. Nije mi poznato postojanje pronevere, niti sumnjam da postoji pronevera počinjena od strane rukovodstva ili nekog od zaposlenih koji imaju značajne uloge u okviru sistema internih kontrola ili uticaja na finansijske izveštaje.

Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

9. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
10. Poslovanje Društva za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2011. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola, osim onih koje smo vam prezentirali.

Potpunost i relevantnost informacija

11. Za potrebe revizije stavljam na raspolaganje sve računovodstvene evidencije, na osnovu kojih su finansijski izveštaji sastavljeni, sa napomenom da su one pravilan odraz poslovnih promena koje su se dogodile u toku posmatranog obračunskog perioda. Sve ostale evidencije i odgovarajuće informacije koje mogu uticati na istinitost i objektivnost ili neophodna obrazloženja uz godišnji račun, uključujući i zapisnike sa sastanaka poslovnih organa i organa upravljanja i drugih relevantnih organa, stavljam vam na raspolaganje i nema takvih informacija koje ne bi mogle biti dostupne.
12. Ne postoje značajne transakcije koje nisu bile na adekvatan način uključene u računovodstvene evidencije koje su osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja.
13. Obelodanjene su sve poznate povezane strane i transakcije sa povezanim stranama. Ove transakcije su adekvatno vrednovane i obelodanjene u finansijskim izveštajima.

Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje

14. Potvrđujem da su značajne pretpostavke primenjene pri vrednovanju pozicija u visini fer (poštene) vrednosti i obelodanjivanja koja su korišćena pri sastavljanju finansijskih izveštaja odgovarajuće uzimajući u obzir postojeće uslove poslovanja. Ove pretpostavke oslikavaju našu nameru i sposobnost da nastavimo sa daljim poslovanjem.
15. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koje bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2011. godine.

Rezervisanja

16. 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.

Vlasništvo i ograničenja na imovini

17. Društvo poseduje adekvatnu dokumentaciju o sticanju prava vlasništva nad sredstvima kojima raspolaže.
18. Nema drugih tereta na imovini, osim onih koji su vam prezentirani.

19. Sva sredstva u vlasništvu Društva prikazana su u bilansu stanja.

Stvarne i potencijalne obaveze

20. Proknjižili smo ili na odgovarajući način obelodanili sve obaveze, stvarne i potencijalne.

21. Društvo nema potencijalnih obaveza po osnovu jemstava i garancija trećim licima.

22. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sporova. Ne postoje drugi sudski sporovi osim onih koji su dostavljeni i koji su i dalje u toku. Ne postoje niti se očekuju druge tužbe koje bi mogle imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.

23. Društvo u okviru potraživanja od kupaca iskazuje potraživanja od Livnica Kikinda automobilska industrija d.o.o., Kikinda i Livnica Mašinogradnja d.o.o., Kikinda u ukupnom iznosu od RSD 1.511 hiljada za koja je u toku 2011. godine pokrenulo postupak prinudne naplate. Naknadno su Rešenjima Privrednog suda u Zrenjaninu stavljena van snage Rešenja o izvršanju. Društvo nije izvršilo obezvređenje navedenih potraživanja jer se očekuje sprazumno poravnanje duga u toku 2012. godine.

24. Nisu mi poznata kršenja ili moguća kršenja zakonskih propisa čije bi efekte trebalo obelodaniti u finansijskim izveštajima, ili za koje bi trebalo formirati rezervisanje za potencijalne gubitke, niti postojanje ostalih obaveza ili potencijalnih obaveza/gubitaka za koje je neophodno izvršiti knjiženje potencijalnih gubitaka.

Događaji nakon datuma bilansa stanja

25. Nije bilo događaja nastalih nakon datuma bilansa stanja koji bi mogli zahtevati obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili korekciju finansijskih izveštaja.

26. Verujem da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.



Zoran Kalaba, Generalni direktor

