



I E F

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2010. GODINU I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

CUMMINS SERBOMONTE - BEOGRAD

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

**IEF**

e-mail: office@ief.rs WWW.IEF.RS tel. (011) 2053 550; 2053 555; fax 2053 590; 2053 591

11070 Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II; M.br.17303252; PIB 100120147; Tek.rač-160-13177-24

R 61/11

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Osnivačima
Cummins SerboMonte d.o.o., Beograd

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Cummins SerboMonte d.o.o., Beograd (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 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 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.

Beograd, 06. 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	29
IV. Pregled pozicija Izveštaja o tokovima gotovine sa napomenama	31
V. Događaji posle datuma bilansa stanja	32
VI. Napomene o rizicima	33

PRILOG

Pismo o prezentiranim finansijskim izveštajima

ODELJAK A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI 2010.

**BILANS STANJA**

Cummins SerboMonte - Beograd

na dan 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2010.	2009.
STALNA IMOVINA		111.310	111.352
Nematerijalna ulaganja	II.1.	1.602	2.358
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	II.2.	108.880	108.166
Dugoročni finansijski plasmani	II.3.	828	828
OBRTNA IMOVINA		311.223	284.028
Zalihe	II.4.	119.676	118.428
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	II.5.		8.174
Potraživanja	II.6.	157.292	135.762
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak			1.267
Kratkoročni finansijski plasmani	II.7.	27.747	14.887
Gotovinski ekvivalenti	II.8.	603	922
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	II.9.	5.905	4.588
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	II.10.	1.720	3.810
UKUPNA AKTIVA		424.253	399.190
KAPITAL		284.204	253.173
Osnovni kapital	II.12.	122.086	122.086
Rezerve	II.12.	13.031	13.031
Revalorizacione rezerve	II.12.	43.416	40.676
Neraspoređeni dobitak	II.12.	105.671	77.380
DUGOROČNE OBAVEZE	II.13.	9.434	16.985
KRATKOROČNE OBAVEZE		130.615	129.032
Kratkoročne finansijske obaveze	II.14.	9.344	8.493
Obaveze iz poslovanja	II.15.	120.727	119.284
Ostale kratkoročne obaveze			18
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	II.16.	223	1.237
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	II.17.	321	
UKUPNA PASIVA		424.253	399.190
Vanbilansna aktiva/pasiva	II.11.	66.906	68.174

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

**BILANS USPEHA**

Cummins SerboMonte - Beograd

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.	793.864	415.966
Prihodi od prodaje		782.915	402.862
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		65	205
Ostali poslovni prihodi		10.884	12.899
II POSLOVNI RASHODI	III.1.	705.915	388.197
Nabavna vrednost prodate robe		547.488	250.942
Troškovi materijala		13.868	14.564
Troškovi zarada, nakanada zarada i ostali lični rashodi		83.239	69.094
Troškovi amortizacije i rezervisanja		9.797	10.152
Ostali poslovni rashodi		51.523	43.445
III POSLOVNI DOBITAK (I-II)	III.1.	87.949	27.769
IV POSLOVNI GUBITAK (II-I)	III.1.		
V FINANSIJSKI PRIHODI	III.2.	22.014	19.899
VI FINANSIJSKI RASHODI	III.2.	25.815	18.351
VII OSTALI PRIHODI	III.3.	9.438	17.881
VIII OSTALI RASHODI	III.3.	51.092	27.953
IX DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	III.4.	42.494	19.245
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.	42.494	19.245
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	III.6.		
G. POREZ NA DOBITAK			
1. Poreski rashod perioda	III.7.	4.108	
2. Odloženi poreski rashodi perioda	III.7.		
3. Odloženi poreski prihodi perioda	III.7.	1.720	3.809
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	III.8.		
Đ. NETO DOBITAK	III.9.	40.106	23.054
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

Cummins SerboMonte - Beograd

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		892.709	522.044
Prodaja i primljeni avansi		891.375	506.207
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		1.180	2.328
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		154	13.509
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		884.269	506.955
Isplate dobavljačima i dati avansi		616.314	372.005
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		83.239	69.094
Plaćene kamate		1.255	1.616
Porez na dobitak		717	
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda		182.744	64.240
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		8.440	15.089
III Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	IV.2.		
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		14.497	22.300
Prodaja nematerijalnih ulaganja i NPO		78	5.200
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		13.393	16.240
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja		1.026	860
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		1.449	17.740
Kupovina nematerijalnih ulaganja i NPO		1.449	17.740
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja		13.048	4.560
III Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	IV.3.		
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		22.017	19.729
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)		9.145	8.342
Finansijski lizing		3.151	2.693
Isplaćene dividende		9.721	8.694
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
III Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		22.017	19.729
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		907.206	544.344
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		907.735	544.424
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE			
E. NETO ODLIV GOTOVINE		529	80
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		922	601
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		3.206	1.667
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		2.996	1.266
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		603	922

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



IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
31.12.
Cummins SerboMonte - Beograd

u periodu od 01.01. do

(u RSD 000)

OPIS	Napomena*	Osnovni kapital	Rezerve	Reval. rezerve	Nerasp. dobitak	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2009. godine	II.12.	<u>122.086</u>	<u>13.031</u>	<u>40.676</u>	<u>77.380</u>	<u>253.173</u>
Stanje na dan: 31.12.2009. godine	II.12.	<u>122.086</u>	<u>13.031</u>	<u>40.676</u>	<u>77.380</u>	<u>253.173</u>
Ukupna povećanja u tekućoj godini				2.740	42.411	45.151
Ukupna smanjenja u tekućoj godini					14.120	14.120
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	II.12.	<u>122.086</u>	<u>13.031</u>	<u>43.416</u>	<u>105.671</u>	<u>284.204</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

Preduzeće za proizvodnju, trgovinu i usluge Cummins SerboMonte d.o.o., Beograd osnovano je Odlukom o osnivanju donetom od strane osnivača Sretenović Slobodana dana 11.01.1996. godine.

Preduzeće za proizvodnju, trgovinu i usluge Cummins SerboMonte d.o.o., Beograd, Autoput 22 (u daljem tekstu: Društvo) je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre po Rešenju broj BD 5758/2010 od 22.01.2010. godine. Društvo posluje sa skraćenim nazivom: Cummins SerboMonte d.o.o., Beograd, matičnim brojem 17098080 i Poreskim identifikacionim brojem 100105787.

Društvo je registrovano za delatnost trgovine na veliko ostalim mašinama i opremom kao i za obavljanje poslova spoljnotrgovinskog prometa i pružanje usluga u spoljnotrgovinskom prometu. Društvo je na dan 31. decembra 2010. godine imalo 59 zaposlenih.

Društvo obavlja svoje delatnosti kapitalom svojih osnivača. Kod Agencije za privredne registre upisalo je kapital sledeće strukture:

- Slobodan Sretenović sa učešćem od 60% u osnovnom kapitalu,
- Ivana Sretenović sa učešćem od 40% u osnovnom kapitalu.

Organi upravljanja u Društvu su:

- Osnivači i
- Direktor kao organ poslovođenja.

Društvo, prema podacima unetim u registar Agencije za privredne registre po Rešenju BD 5758/2010 od 22.01.2010. godine, predstavlja sa neograničenim ovlašćenjima Slobodan Sretenović, direktor i prokurista Igor Sretenović .

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 nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva.

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja čine licence i ostala nematerijalna ulaganja.

Početno merenje nematerijalnih ulaganja koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo vrši se po nabavnoj ceni ili ceni koštanja.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nematerijalno ulaganje nakon njegove nabavke ili završetka uvećava vrednost nematerijalnog ulaganja ako ispunjava uslove da se prizna kao osnovno 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.

Nematerijalna ulaganja otpisuju se putem proporcionalne stope amortizacije u roku od 5 godina, osim ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu iz ugovora. Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

Vrednovanje nematerijalnih ulaganja nakon početnog priznavanja vrši se primenom modela revalorizacije tj. poštene vrednosti predviđenog MRS 38 „Nematerijalna ulaganja“.

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva koja uključuju građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine i opremu, nekretnine postrojenja i opremu u pripremi kao i avanse za nekretnine postrojenja i opremu što sve čini 25,66% 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.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Poboljšanja koja dovode do povećanih budućih ekonomskih koristi obuhvataju:

- izmenu postrojenja, kojom se produžava korisni vek trajanja, uključujući i povećanje kapaciteta,
- nadgradnju mašinskih delova kojom se postiže značajno unapređenje kvaliteta izlaznih komponenti i
- usvajanje novih proizvodnih procesa koji omogućavaju značajno smanjenje prethodno procenjenih troškova poslovanja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalne metode. Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu sredstva. Osnovicu za amortizaciju čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku preostale vrednosti sredstva. Ako je preostala vrednost beznačajna, smatra se da je jednaka nuli, a kada je značajna procenjuje se na dan sticanja.

Naknadno merenje nekretnina, postrojenja i opreme. Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme nakon početnog priznavanja vrši se primenom modela revalorizacije tj. poštene vrednosti predviđenog MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“.

Procena preostalog veka upotrebe sredstava na dan stavljanja sredstva u upotrebu vrši komisija koju formira direktor. Utvrđivanje preostalog veka upotrebe sredstava vrši se ponaosob za svako sredstvo, a za pojedine grupe sredstava čije su pojedinačne knjigovodstvene vrednosti relativno manje utvrđuje se jedinstvena stopa za obračun amortizacije.

Sve nabavke opreme u toku 2010. 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 2010. godinu su sledeće:

Amortizacione grupe	Stope
Građevinski objekti	2,5%
Oprema	10 - 40%
Vozila	10 - 20%

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.

Nakon početnog priznavanja investiciona nekretnina se meri po modelu nabavne vrednosti ili cene koštanja umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja. Amortizacija građevinskih objekata i opreme se ravnomerno obračunava, na osnovu propisanih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja.

Naknadni izdaci vezani za investicionu nekretninu pripisuju se iskazanom iznosu investicione nekretnine kada je izvesno da će priliv budućih ekonomskih koristi biti veći od prvobitne stope prinosa te investicione nekretnine.

b) **Dugoročni finansijski plasmani**

Dugoročni finansijski plasmani se prilikom početnog priznavanja vrednuju po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih. Ulaganja u zavisna Društva koja se obuhvataju konsolidovanim finansijskim izveštajima, kao i ulaganja koja su isključena iz konsolidovanih finansijskih izveštaja i ulaganja u pridružena Društva, iskazuju se po nabavnoj vrednosti.

c) **Zalihe**

Zalihe materijala

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača vrednuju se po nabavnoj vrednosti, dok se zalihe materijala koje su proizvedene u sopstvenoj režiji vrednuju po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju: nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju gotovih proizvoda, materijala i usluga. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke.

Obračun izlaza (troška) zaliha materijala se vrši po metodu prosečne ponderisane cene.

Zalihe robe

Zalihe robe se vrednuju po nabavnoj vrednosti koju čine: fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti) kao što je PDV, troškovi prevoza, manipulativnih troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke robe. Troškovi nabavke mogu uključivati i kursne razlike koje direktno nastaju prilikom nedavnog sticanja zaliha koje su fakturisane u stranoj valuti. Obračun izlaza (prodaje) zaliha robe se vrši po FIFO metodi (prva ulazna cena jednaka prvoj izlaznoj ceni).

d) **Kratkoročna potraživanja i plasmani**

Prihodi od prodaje roba priznaju se kada se izvrši prenos vlasništva nad robom, što se obično podudara i sa vremenom isporuke.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem. Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj odnosno likvidacija dužnika, vanparnično poravnanje zastarelost, sudsko rešenje, akt organa upravljanja i dr.).



Kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena u roku dužem od 60 dana od dana dospelosti za plaćanje indirektno se otpisuju u visini 100% nominalnog iznosa potraživanja, sem u slučaju kada na osnovu obrazloženja komercijalista odgovornih za nastanak potraživanja proizilazi da se, iako potraživanje nije naplaćeno u roku od 60 dana od dana isteka roka za naplatu, ne radi o potraživanju kod koga je izvesna nenaplativost.

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 najvećim delom sastoje od obračunatih a nefakturisanih prihoda za usluge izvršene u toku tekućeg perioda, a koje su fakturisane u narednom periodu, kao i unapred plaćenih rashoda.

g) **Obaveze prema bankama i dobavljačima**

Krediti 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. Nematerijalna ulaganja

U okviru ostalih nematerijalnih ulaganja bilansirana su sledeća ulaganja:
PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA

	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Ostala nematerijalna ulaganja	u RSD 000 Ukupno
Nabavna vrednost:			
Stanje 01.01.2009. god.	4.397	1.864	6.261
Povećanja:		203	203
Nove nabavke (naknadna ulaganja)		203	203
Stanje 31.12.2009. god.	4.397	2.067	6.464
Ispravka vrednosti:			
Stanje 01.01.2009. god.	2.300	1.002	3.302
Povećanja:	560	244	804
Amortizacija	560	244	804
Stanje 31.12.2009. god.	2.860	1.246	4.106
Sadašnja vrednost:			
31.12.2009. godine	1.537	821	2.358
Nabavna vrednost:			
Stanje 01.01.2010. god.	4.397	2.067	6.464
Procena 31.12.2010. god.		70	70
Stanje 31.12.2010. god.	4.397	2.137	6.534
Ispravka vrednosti:			
Stanje 01.01.2010. god.	2.860	1.246	4.106
Povećanja:	564	262	826
Amortizacija	564	262	826
Stanje 31.12.2010. god.	3.424	1.508	4.932
Sadašnja vrednost:			
31.12.2010. godine	973	629	1.602

U okviru ostalih nematerijalnih ulaganja Društvo je bilansiralo programe za računare (softver) nabavljene odvojeno od računara ukupne sadašnje vrednosti RSD 629 hiljada.



2. 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

	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:						
Stanje 01.01.2009. god.	104.159	40.754		2.774	4.145	151.832
Procena 01.01.2009. god.						
Povećanja:		6.160	30.784	10.200		47.144
Preknjižavanje			30.784			30.784
Nove nabavke (naknadna ulaganja)		4.531		10.200		14.731
Usaglašavanje analitike i sintetike		1.629				1.629
Smanjenje:	42.794	2.930		4.746	4.145	54.546
Usaglašavanje analitike i sintetike		69				69
Rashodovanje (otpis)		1.632				1.632
Prodaja (otuđenje)	3.610	1.229				4.839
Isknjiženje	39.184					39.184
Aktiviranje				4.746	4.145	8.891
Procena 31.12.2009. god.						
Stanje 31.12.2009. god.	61.365	43.984	30.784	8.228		144.430
Ispravka vrednosti:						
Stanje 01.01.2009. god.	7.275	20.820			4.145	32.240
Procena 01.01.2009. god.						
Povećanja:	1.926	8.277	1.674			11.877
Usaglašavanje analitike i sintetike		1.629	900			2.529
Amortizacija	1.926	6.648	774			9.348
Smanjenje:	1.262	2.515			4.145	7.853
Usaglašavanje analitike i sintetike		69				69
Rashodovanje (otpis)		1.217				1.217
Prodaja (otuđenje)	136	1.229				1.365
Isknjiženje	1.126				4.145	5.271
Procena 31.12.2009. god.						
Stanje 31.12.2009. god.	7.939	26.582	1.674			36.264
Sadašnja vrednost:						
31.12.2009. godine	53.426	17.402	29.110	8.228		108.166
Nabavna vrednost:						
Stanje 01.01.2010. god.	61.365	43.984	30.784	8.228		144.361
Povećanja:		9.699		6.799		16.498
Procena 31.12.2010. god.		2.670				2.670
Nove nabavke (naknadna ulaganja)		6.762		6.799		13.561
Usaglašavanje analitike i sintetike		267				267
Smanjenje:		6.472		6.799		13.271
Rashodovanje (otpis)		943				943
Prodaja (otuđenje)		557				557
Usaglašavanje analitike i sintetike		884				884
Preknjižavanje		4.088		6.799		10.887
Stanje 31.12.2010. god.	61.365	47.211	30.784	8.228		147.588

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	u RSD 000					
	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Ispravka vrednosti:						
Stanje 01.01.2010. god.	7.939	26.582	1.674			36.195
Povećanja:	1.534	6.873	780			9.187
Amortizacija	1.534	6.657	780			8.971
Usaglašavanje analitike i sintetike		216				216
Smanjenje:		6.140				6.140
Rashodovanje (otpis)		825				825
Prodaja (otuđenje)		335				335
Usaglašavanje analitike i sintetike		892				892
Preknjižavanje		4.088				4.088
Stanje 31.12.2010. god.	9.473	27.315	2.454			39.242
Sadašnja vrednost:						
31.12.2010. godine	51.892	19.896	28.330	8.228		108.346
Razlika između Zaključnog lista i Bilansa stanja						534
Stanje na 31.12.2010. godine						108.880

Društvo je izvršilo procenu opreme na dan 31. decembra 2010. godine i tako je iste svelo na poštenu (fer) vrednost.

Društvo ima hipoteke i druga ograničenja nad raspolaganjem nekretninama, postrojenjima i opremom. Na dan Bilansa stanja Društvo je nad nepokretnostima (aneksu uz soliter C k.br. 55 u ul. Ruzveltova koji se sastoji od lokala br.5 ukupne površine 19.80 m² u prizemlju i kancelarijskog prostora sa mokrim čvorom koji se sastoji od kancelarije od 20,48 m², kancelarije od 20,77m², kancelarije od 20,77m², kancelarije od 20,77m², kancelarije od 23,45m² i kancelarije od 22,55m² na I spratu) upisane u Zk.ul. br. 5814 KO Beograd imalo uspostavljenu Izvršnu vansudsku hipoteku kao obezbeđenje novčanog potraživanja u korist Raiffisen bank a.d., Beograd za dug po Ugovoru o okvirnoj liniji za izdavanje garancije broj 265-0000001294328-30 od 12.12.2008 u iznosu od EUR 400.000,00, sa rokom važenja ugovora od 24 meseca.

3. Dugoročni finansijski plasmani

Društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u ukupnom iznosu od RSD 828 hiljada koji se u celini odnose na učešća u kapitalu zavisnog pravnog lica CDM Ljubija, Prijedor, Republika Srpska.

Društvo je u okviru nekretnina, postrojenja i opreme u obrascu Bilansa stanja prikazalo ostale dugoročne plasmane u iznosu od RSD 534 hiljade (EUR 5.067,80) koji se odnose na garantni depozit po osnovu Ugovora o zakupu broj 57554 od 17.03.2010. godine čime je u Bilansu stanja prikazalo precenjene nekretnine, postrojenja i opremu i potcenjene dugoročne finansijske plasmane u navedenom iznosu.

4. Zalihe

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

	u RSD 000	
Zalihe	2010.	2009.
Roba	116.431	116.345
Dati avansi za zalihe	3.245	2.083
Ukupno:	119.676	118.428

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		
Alat u upotrebi	4.512	2.866
Sitan inventar u upotrebi	6.773	3.777
Ukupno:	11.285	6.643
Ispravka alata u upotrebi	(4.512)	(2.866)
Ispravka sitnog inventara u upotrebi	(6.773)	(3.777)
Ukupno:		

U okviru zaliha robe bilansirani su:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Roba u prometu na veliko		
Roba u magacinu	132.308	116.339
Roba u tranzitu		6
Ukupno:	132.308	116.345
Ispravka vrednosti robe	(15.877)	
Ukupno:	116.431	116.345

Potraživanja za date avanse za zalihe i usluge Društvo je bilansiralo u iznosu od RSD 3.245 hiljada, a sastojе se od:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Dati avansi za zalihe i usluge		
Dati avansi u zemlji	2.379	1.818
Dati avansi u inostranstvu	1.713	265
Ukupno:	4.092	2.083
Ispravka vrednosti datih avansa za robu i usluge	(847)	
Ukupno:	3.245	2.083

Najveći deo bilansiranih datih avansa dobavljačima u zemlji odnosi se na:

	u RSD 000	
	2010.	
Potraživanja za avanse od dobavljača u zemlji		
Fap Korporacija a.d., Priboj		847
MAG Centar d.o.o., Beograd		568
Delaero Kommerce d.o.o., Beograd		347
Autokomerce d.o.o., Beograd		321
Ostali dati avansi		296
Ukupno:		2.379
Ispravka vrednosti datih avansa		(847)
Ukupno:		1.532

Bilansirana potraživanja po osnovu avansa datih dobavljačima u inostranstvu najvećim delom se odnose na:

	u RSD 000	
	2010.	
Potraživanja za avanse od dobavljača u inostranstvu		
Jura Filtration		865
DR.E.HORN GmbH		422
Grayson Thermal Systems		391
Ostali dati avansi u inostranstvu		35
Ukupno:		1.713

5. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja odnose se na:

	u RSD 000	
	2010.	2009.
Stalna sredstva namenj. prodaji i sreds. posl. koje se obustavlja		
Građevinski objekti namenjeni prodaji		8.174
Ukupno:		8.174



6. Potraživanja

Društvo je u 2010. godini bilansiralo potraživanja u iznosu od RSD 157.292 hiljada. Ispravka i otpis nenaplaćenih potraživanja vršena je na teret ostalih rashoda.

	u RSD 000	
Potraživanja	2010.	2009.
Potraživanja po osnovu prodaje	116.967	110.316
Potraživanja iz specifičnih poslova	39.774	24.870
Druga potraživanja	551	576
Ukupno:	157.292	135.762

Potraživanja po osnovu prodaje čine:

	u RSD 000	
Potraživanja po osnovu prodaje	2010.	2009.
Kupci u zemlji	137.689	113.635
Kupci u inostranstvu	41.690	31.206
Ukupno:	179.379	144.841
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(62.412)	(34.525)
Ukupno:	116.967	110.316

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

	u RSD 000	
Kupci u zemlji	2010.	
FAP Korporacija a.d., Priboj	23.645	
Izoteks, Beograd	17.373	
Niš Ekspres	14.291	
14.oktobar a.d.	8.961	
PD RB Kolubara d.o.o.	4.684	
Vulovic Transport d.o.o.	4.529	
Preduzeće za puteve Beograd	4.427	
Zastava kamioni d.o.o.	4.056	
Rohe d.o.o.	3.256	
Montprojekt d.o.o. Beograd	2.652	
Neobus	2.557	
Energetra d.o.o.	2.183	
Preduzece I-company d.o.o.	1.765	
RTB Bor - grupa RTB Bor d.o.o.	1.578	
RTB Bor grupa	1.367	
Naftna industrija Srbije a.d.	1.326	
Inter kop d.o.o.	1.314	
Beograd-put	1.239	
Strela-obrenovac d.o.o.	1.179	
Lasta a.d. Beograd	1.133	
RTB Bor grupa rbb d.o.o.	1.063	
Dunav grupa agregati a.d.	969	
Preduzece za sobracaj Domiko	911	
Ostali kupci u zemlji	31.235	
Ukupno:	137.689	
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(62.431)	
Dugovni saldo ispravke vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	21	
Ukupno:	75.277	

Potraživanja od kupaca iz inostranstva bilansirana su u ukupnom iznosu od RSD 41.690 hiljada, a sastoje se od:

	u RSD 000	
Kupci u inostranstvu	2010.	2009.
Potraživanja od kupaca u inostranstvu za izvoz robe	40.554	27.629
Kupci iz Crne Gore	1.136	3.577
Ukupno:	41.690	31.206



Najveći deo potraživanja od kupaca u inostranstvu za izvoz robe odnosi se na:

u RSD 000

Kupci u inostranstvu	2010.	
Cummont services doo	10.370	
Cummins Repserp d.o.o	16.502	
ZP Rite Ugljevik	5.317	
Remex d.o.o.	4.220	
Ostali kupci u inostranstvu	4.145	
Ukupno:	40.554	

Potraživanja od kupaca iz Crne Gore odnose se na:

u RSD 000

Kupci iz Crne Gore	2010.	
Rudnici boksita a.d.	686	
Sjever Mont d.o.o.	398	
Rudnik uglja a.d., Pjevlja	52	
Ukupno:	1.136	

Bilansirana potraživanja iz specifičnih poslova u ukupnom iznosu od RSD 39.774 hiljada odnose se na:

u RSD 000

Potraživanja iz specifičnih poslova	2010.	2009.
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđ račun - Zastava, Kragujevac	66	4.271
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova - reexport	39.708	20.599
Ukupno:	39.774	24.870

Bilansirana ostala potraživanja iz specifičnih poslova - reexport odnose se na:

u RSD 000

Ostala potraživanja iz specifičnih poslova - reexport	2010.	
Sjever Mont d.o.o.	12.916	
Cummins Repserp d.d.o.- Reeksport	10.550	
Remex d.o.o.	8.496	
Mak dizel d.o.o., Skopje	6.694	
Pomorski saobraćaj	1.582	
Ukupno:	40.239	
Razlika između analitičke i sintetičke evidencije		(531)
Ukupno:		39.708

Druga potraživanja su bilansirana u ukupnom iznosu od RSD 551 hiljada i odnose se na:

u RSD 000

Druga potraživanja	2010.	2009.
Potraživanja od zaposlenih za službeni put u devizama		1
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa		6
Potraživanja od fondova za isplatu naknade zaposlenima	551	569
Ukupno:	551	576

7. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani čine:

u RSD 000

Kratkoročni finansijski plasmani	2010.	2009.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	27.747	14.887
Ukupno:	27.747	14.887

U okviru ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana društvo je iskazalo sledeća potraživanja:

u RSD 000

Ostali kratkoročni finansijski plasmani	2010.	2009.
Kratkoročno oročena devizna sredstva kod Raiffeisen banke	21.100	9.589
Ostali kratk. plasmani - overnight depozitu po dinarskom računu	832	2.104
Ostali kratk. plasmani - overnight depozitu po deviznom računu	1.813	3.194
Investicione jedinice u Raifeisen World, Beograd	4.003	
Ukupno:	27.747	14.887

8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, bilansirani su u ukupnom iznosu od RSD 603 hiljada i odnose se na:

u RSD 000

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2010.	2009.
Tekući (poslovni) računi	571	876
Blagajna	22	44
Devizni račun	10	2
Ukupno:	603	922

9. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja bilansirana su u ukupnom iznosu od RSD 5.905 hiljada i odnose se na:

u RSD 000

Porez na dodatu vrednost i AVR	2010.	2009.
Porez na dodatu vrednost - potraživanja za više plaćen PDV	949	
Aktivna vremenska razgraničenja	4.956	4.588
Ukupno:	5.905	4.588

Aktivna vremenska razgraničenja odnose se na:

u RSD 000

Aktivna vremenska razgraničenja	2010.	2009.
Unapred plaćena premija osiguranja (za period do 12 meseci)	2.255	1.635
Ukalkulisani ostali troškovi	223	106
Ostali unapred plaćeni troškovi		1.128
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	112	111
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	2.366	1.608
Ukupno:	4.956	4.588

U okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja bilansiran je iznos od RSD 2.366 hiljada, koji se odnosi na:

u RSD 000

Ostala aktivna vremenska razgraničenja	2010.	2009.
Obračunati zavisni troškovi za robu na carinskom skladištu sa PDV		11
Obračunati zavisni troškovi za robu na carinskom skladištu bez PDV	2.366	1.597
Ukupno:	2.366	1.608

10. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva su iskazana u iznosu od RSD 1.720 hiljada. Kretanje na računu odloženih poreskih sredstava u toku 2010. godine je sledeće:

u RSD 000

Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima	2010.
Stanje na početku godine	3.814
Smanjenje odloženih poreskih sredstava na teret rezultata ranijeg perioda	(2.094)
Stanje na kraju godine	1.720



11. Vanbilansna evidencija

Društvo vodi vanbilansnu evidenciju robe na carinskom skladištu u vrednosti od RSD 66.906 hiljada.

12. Kapital

Kapital Društva čini:

	u RSD 000	
Kapital	2010.	2009.
Osnovni kapital	122.086	122.086
Rezerve	13.031	13.031
Revalorizacione rezerve	43.416	40.676
Neraspoređeni dobitak	105.755	77.380
Razlika između zaključnog lista i bilansa stanja	(84)	
Ukupno:	284.204	253.173

13. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze su bilansirane u ukupnom iznosu od RSD 9.434 hiljada, a odnose se na:

	u RSD 000	
Dugoročne obaveze	2010.	2009.
Dugoročni krediti	9.343	16.985
Razlika između zaključnog lista i bilansa stanja	91	
Ukupno:	9.434	16.985

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

	u EUR	u RSD 000
Banka		
RI Eastern European Finance, Netherlands	177.133,44	18.687
Ukupno:	177.133,44	18.687
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	(88.566,72)	(9.344)
Ukupno:	88.566,72	9.343

14. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Kratkoročne finansijske obaveze	2010.	2009.
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine (Napomena II 13.)	9.344	8.493
Ukupno:	9.344	8.493

15. Obaveze iz poslovanja

Bilansirane obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Obaveze iz poslovanja	2010.	2009.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	23.448	14.728
Dobavljači u zemlji	13.072	8.354
Dobavljači u inostranstvu	68.091	44.939
Ostale obaveze iz poslovanja	7	3
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje		51.260
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	16.116	
Razlika između zaključnog lista i bilansa stanja	(7)	
Ukupno:	120.727	119.284



Obaveze za primljene avanse u iznosu od RSD 23.448 hiljada imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2010.	2009.
Primljeni avansi od ostalih pravnih lica u zemlji	6.785	11.086
Primljeni avansi od ostalih pravnih lica u inostranstvu	16.663	3.642
Ukupno:	23.448	14.728

Najveći deo bilansiranih obaveza po osnovu primljenih avansa od ostalih pravnih lica u zemlji odnosi se na:

	u RSD 000	
Primljeni avansi od ostalih pravnih lica u zemlji	2010.	
Velefarm	1.815	
Nelt	1.355	
Preduzeće za projektovanje	1.235	
Kostolac	1.111	
Ostali primljeni avansi	1.269	
Ukupno:	6.785	

Primljeni avansi od ostalih pravnih lica u inostranstvu bilansirani su u iznosu od RSD 16.663 hiljada i odnose se na obaveze prema društvu Premar Services AG, Switzerland.

Bilansirane obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 13.072 hiljada imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Dobavljači u zemlji	2010.	
Multicompany	2.644	
DDOR Novi Sad	2.187	
Agroprogres	1.222	
Ferry agent	806	
Gru-com	613	
Eko fluid	581	
Ostali dobavljači u zemlji	5.019	
Ukupno:	13.072	

Najveći deo obaveze prema dobavljačima iz inostranstva odnosi se na:

	u RSD 000	
Dobavljači u inostranstvu	2010.	
Cummins nv	25.639	
Cummins ltd	18.490	
Cummins power gen. ltd	13.473	
Cummins nv filtration	3.915	
Carrier transicold europe	2.757	
Nelson-burgess	1.624	
Ostali dobavljači	2.193	
Ukupno:	68.091	

Bilansirane obaveze po osnovu ostalih obaveza iz specifičnih poslova - reexport u ukupnom iznosu od RSD 16.116 hiljada imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Ostale obaveze iz specifičnih poslova - reexport	2010.	
Cummins power gen. ltd - reexport	5.434	
Cummins nv - reexport	5.149	
Cummins Deutschland gmbh	3.798	
Cummins filtration - reexport	1.619	
Twindisc International	116	
Ukupno:	16.116	



16. 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:

	2010.	2009.
		u RSD 000
Obaveze po osnovu pdv, ostalih javnih prihoda i PVR		
Obaveze za porez na dodatu vrednost		730
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	223	222
Pasivna vremenska razgraničenja bez odloženih por. obaveza		285
Ukupno:	223	1.237

17. Obaveze po osnovu poreza na dobitak

Obaveze po osnovu poreza na dobitak bilansirane su u iznosu od RSD 321 hiljada.



III PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

	2010.	2009.
Poslovni prihodi		
Prihodi od prodaje	782.915	402.862
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	65	205
Ostali poslovni prihodi	10.884	12.899
Ukupno:	793.864	415.966

u RSD 000

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

	2010.	2009.
Poslovni rashodi		
Nabavna vrednost prodate robe	547.488	250.942
Troškovi materijala	13.868	14.564
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	83.239	69.094
Troškovi amortizacije i rezervisanja	9.797	10.152
Ostali poslovni rashodi	51.523	43.445
Ukupno:	705.915	388.197

u RSD 000

c) Poslovni dobitak

87.949 27.769

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi potiču od:

	2010.	2009.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	1.180	3.188
Pozitivne kursne razlike	15.566	9.081
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	5.474	7.630
Ukupno:	22.220	19.899
Razlika između Bilansa uspeha i Zaključnog lista	(206)	
Ukupno:	22.014	19.899

u RSD 000

b) Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

	2010.	2009.
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	1.255	1.616
Negativne kursne razlike	23.566	15.027
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	1.200	1.708
Ukupno:	26.021	18.351
Razlika između Bilansa uspeha i Zaključnog lista	(206)	
Ukupno:	25.815	18.351

u RSD 000

c) Dobitak (gubitak) finansiranja

(3.801) 1.548



3. Ostali prihodi i rashodi

a) **Ostali prihodi potiču od:**

u RSD 000

Ostali prihodi**2010.****2009.**

Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

466

Viškovi

1.747

Prihodi od smanjenja obaveza

633

Ostali nepomenuti prihodi

3.347

Ukupno:**6.193****Prihodi od usklađivanja vrednosti se sastoje od:**

u RSD 000

Prihodi od usklađivanja vrednosti**2010.****2009.**

Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih fin. plasmana

3.245

17.881

Ukupno:**3.245****17.881**b) **Ostali rashodi se sastoje od:**

u RSD 000

Ostali rashodi**2010.****2009.**

Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nem. ulaganja i NPO

78

712

Manjkovi

2.352

842

Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja

255

2

Ostali nepomenuti rashodi

551

938

Ukupno:**3.236****2.494****Rashodi po osnovu obezvređenja imovine potiču od:**

u RSD 000

Rashodi po osnovu obezvređena imovine**2010.****2009.**

Obezvređenje zaliha materijala i robe

15.877

Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana

31.132

25.459

Obezvređenje ostale imovine

847

Ukupno:**47.856****25.459**c) **Ostali gubitak**

(41.654)

(10.072)

4. Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja

42.494

19.245

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

42.494

19.245

7. Poreski rashod perioda

a) **Komponente poreza na dobitak**

u RSD 000

Porez na dobitak**2010.****2009.**

Poreski rashod perioda

4.108

Odloženi poreski rashodi perioda

Odloženi poreski prihodi perioda

1.720

3.809

b) **Usaglašavanje iznosa poreza na dobitak i utvrđivanje efektivne kamatne stope**

		u RSD 000
Efektivna poreska stopa		2010.
Dobit pre oporezivanja		42.494
Rashodi koji se ne priznaju u poreskom bilansu		333
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima		9.797
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe		6.373
Oporeziva dobit - poreska osnovica		46.094
Obračunati porez na dobit		4.609
Ukupno poresko oslobađanje		2.305
Tekući poreski rashod		2.305
Odloženi poreski prihod		1.720
Poreski rashod ukupno		584
Efektivna poreska stopa		1,37%
8. Isplaćena lična primanja poslodavcu		
9. Neto dobitak	40.106	23.054
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	891.375	506.207
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	1.180	2.328
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	154	13.509
Ukupno:	892.709	522.044

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

		u RSD 000
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2010.	2009.
Isplate dobavljačima i dati avansi	616.314	372.005
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	83.239	69.094
Plaćene kamate	1.255	1.616
Porez na dobitak	717	
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	182.744	64.240
Ukupno:	884.269	506.955

c) **Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti**

8.440 15.089



2. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja

a) Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja:

u RSD 000

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	2010.	2009.
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	78	5.200
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	13.393	16.240
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	1.026	860
Ukupno:	14.497	22.300

b) Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja:

u RSD 000

Odlivi iz aktivnosti investiranja	2010.	2009.
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	1.449	17.740
Ukupno:	1.449	17.740

c) Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja

13.048 4.560

3. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja

a) Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja:

Društvo u posmatranom periodu nije ostvarilo prilive gotovine iz aktivnosti finansiranja

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)	9.145	8.342
Finansijski lizing	3.151	2.693
Isplaćene dividende	9.721	8.694
Ukupno:	22.017	19.729

c) Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja

(22.017) (19.729)

4. Gotovina na početku obračunskog perioda

922 601

5. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine

3.206 1.667

6. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine

2.996 1.266

7. Gotovina na kraju obračunskog perioda

603 922

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.

2. Potencijalne obaveze

Društvo je 27.10.2010. godine zaključilo Ugovor o jemstvu br. 21287/1 sa Fondom za razvoj Republike Srbije, Beograd kojim se Društvo kao Jemac, obavezuje Fondu kao poveriocu, da ispuni sve obaveze Društva Vanja Luh d.o.o., Beograd na osnovu Ugovora o investicionom kreditu br. 21287 od 27.10.2010. godine u iznosu od RSD 3.000 hiljade.

Beograd, 06. 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

31. mart 2011. godine

P I S M O

o prezentiranim finansijskim izveštajima
društva Cummins SerboMonte d.o.o., Beograd 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 Cummins SerboMonte d.o.o., Beograd 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 Cummins SerboMonte d.o.o., Beograd 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, prilogima 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 Cummins SerboMonte d.o.o., Beograd.

Direktor
Slobodan Sretenović