



PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO
ČLAN ASOCIJACIJE AGN INTERNATIONAL LTD



"DINARA" A.D.

IZVEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2011. GODINU

Beograd, april 2012. godine

"DINARA" A.D.

IZVEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU

S A D R Ž A J

	<u>Strana</u>
MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG REVIZORA	1-2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:	
BILANS USPEHA	3
BILANS STANJA	4
BILANS TOKOVA GOTOVINE	5
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	6
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	7 – 23



PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO
ČLAN ASOCIJACIJE AGN INTERNATIONAL LTD

MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG REVIZORA

51-11-2012

Izvršili smo reviziju priloženog bilansa stanja Akcionarskog društva "Dinara", ulica Save Maškovića broj 3 (u daljem tekstu: Društvo) sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, odgovarajućeg bilansa uspeha za godinu koja se završava na taj dan, Izveštaja o tokovima gotovine, Izveštaja o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, i pregleda značajnijih računovodstvenih politika i drugih

1.

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i poštenu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, objavljujućih napomena. primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i poštenu prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled kriminalne radnje ili greške; odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvene procene koje su razumne u

2.

prikazanim
reviziji,

datim okolnostima.
Meunarodnim standardima revizije (MSR -ISA) i Kodeksom etike za profesionalne računovoe. Ova regulativa nalaže 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 sprovoenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosviđanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i poštenu prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija takoe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja. Smatramo da su pribavljeni revizijski

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju dokazi dovoljni odgovarajući da obezbeju razumnu osnovu za naše revizijsko mišljenje. finansijski položaj "Dinara" a.d. Beograd, na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja za 2011. godinu, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije na način opisan u

Positivno mišljene

4.

Napomenama uz finansijske izveštaje.

Ostala pitanja

5. Postoji neusklenost izmeu vrednosti kapitala koja je iskazana u poslovnim knjigama Društva i osnovnog kapitala registrovanog kod Agencije za privredne registre u iznosu od RSD 189.004 hiljada.

Beograd, 12. april 2012. godine



“Privredni savetnik - Revizija”
Milena Petrović - Ovlašćeni revizor

Milena Petrović

PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO, BEOGRAD, KNEGINJE ZORKE 96

REGISTROVAN KOD AGENCIJE ZA PRIVREDNE REGISTRE U BEOGRADUBD.15686/2005; MATIČNI BROJ 17200569; PIB 100290705;
RAČUNI: 275-220009202-12 KOD SOCIETE GENERALEBANKA SRBIJA AD, BEOGRAD; 205-143148-63 KOD KOMERCIJALNE BANKEAD, BEOGRAD
TELEFONI: IZVRŠNI DIREKTOR 30-20-562; OVLAŠĆENI REVIZORI 30-20-620; 30-20-732; 30-20-604; 30-20-608
TELEFAKS 30-20-686; E-MAIL: MILOS@PSR.RS, REVIZIJA@PSR.RS; WEB: WWW.PSR.RS

BILANS USPEHA

	Napomene	2011	2010
POSLOVNI PRIHODI	3.11; 7	142.783	175.684
Prihodi od prodaje		133.275	166.729
Ostali poslovni prihodi		9.508	8.955
POSLOVNI RASHODI		(173.134)	(189.324)
Nabavna vrednost prodate robe	8	(119.034)	(145.838)
Troškovi materijala	9	(8.461)	(2.617)
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	10	(19.471)	(18.073)
Troškovi amortizacije	3.2; 15	(3.621)	(3.254)
Ostali poslovni rashodi	11	(22.547)	(19.542)
POSLOVNI (GUBITAK)		(30.351)	(13.640)
FINANSIJSKI PRIHODI	12	1.358	965
FINANSIJSKI RASHODI	12	(400)	(991)
OSTALI PRIHODI	13	8.104	4.622
OSTALI RASHODI	13	(2.669)	(44.032)
(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA		(23.958)	(53.076)
POREZ NA DOBIT	14		-
NETO DOBITAK/(GUBITAK)		(23.958)	(53.076)

BILANS STANJA

	Napomene	2011	2010
A K T I V A			
Stalna imovina		85.960	83.782
Nekretnine, postrojenja, oprema	3.1; 15	84.151	81.940
Učešća u kapitalu	3.5; 16	823	823
Ostali dugoročni finansijski plasmani	3.5; 17	986	1.019
Obrtna imovina		67.260	105.574
Zalihe	3.6; 18	35.894	39.664
Potraživanja	3.7; 19	25.386	54.812
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		534	534
Kratkoročni finansijski plasmani	20	2.216	2.234
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.8; 21	2.917	8.220
PDV i aktivna vremenska razgraničenja	22	313	110
UKUPNA AKTIVA		153.220	189.356
Vanbilansna aktiva	29	16.041	-
P A S I V A			
Kapital		126.938	150.894
Osnovni i ostali kapital	23	401.059	401.059
Nerasporeeni dobitak	24	7.390	7.390
Gubitak	25	(281.511)	(257.555)
Kratkoročne obaveze		26.282	38.462
Obaveze iz poslovanja	3.9; 26	25.683	37.507
Obaveze za PDV i ostale javne prihode i PVR	27	16	372
Ostale kratkoročne obaveze	27	583	583
UKUPNA PASIVA		153.220	189.356
Vanbilansna pasiva		16.041	-

IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

	2011	2010
NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	197.448	211.353
Prodaja i primljeni avansi	185.478	200.421
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	1.123	366
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	10.847	10.566
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(195.354)	(234.164)
Isplate dobavljačima i dati avansi	(166.359)	(205.720)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(19.470)	(18.073)
Plaćene kamate	(208)	(3)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	<u>(9.317)</u>	<u>(10.368)</u>
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	2.094	(22.811)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	-	7.200
Ostali finansijski plasmani	0	7.200
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(7.466)	(393)
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	<u>(6.884)</u>	<u>(393)</u>
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	(7.466)	6.807
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	197.448	218.553
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	(202.820)	(234.557)
UKUPAN NETO PRILIV/(ODLIV) GOTOVINE	(5.372)	(16.004)
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	8.220	24.657
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	232	554
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	(163)	(987)
<u>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</u>	<u>2.917</u>	<u>8.220</u>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

	Osnovni kapital	Nerasporeena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje 1.1.2010.	401.059	7.390	(204.477)	203.972
Rezultat tekuće godine	-	-	(53.076)	(53.076)
Stanje 31.12.2010.	401.059	7.390	(257.553)	150.896
Stanje 1.1.2011.	401.059	7.390	(257.553)	150.896
Rezultat tekuće godine	-	-	(23.958)	(23.958)
Stanje 31.12.2011.	401.059	7.390	(281.511)	126.938

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

Akcionarsko društvo u mešovitoj svojini za spoljnu i unutrašnju trgovinu i poslovno-tehničku saradnju "Dinara", Beograd, Save Maškovića 3, (u daljem tekstu Društvo), osnovano je 27.10.1952. godine. U svom poslovanju imalo je više promena oblika organizovanja. Rešenjem Privrednog suda u Beogradu III-Fi 8963/99 od 04.07.2001. godine registrovana je promena oblika organizovanja, usaglašavanje sa ZOP-om i Zakonom o jedinstvenoj klasifikaciji delatnosti, promena sedišta i proširenje delatnosti.

Delatnost društva je trgovina na veliko i malo, prodaja delova i pribora za motorna vozila i robom široke potrošnje.

Društvo je registrovano u Registru privrednih subjekata, pri Agenciji za privredne registre, pod brojem BD.7028/2005. sa upisanim i uplaćenim kapitalom u iznosu od CSD 265.654 hiljada, na dan 31.12.1999. godine.

Rešenjem BD. 79996/2005 u Registar privrednih subjekata registrovana je promena kapital u iznosu od RSD 212.055.013,53 zbog odvajanja dela imovine i pripadajućeg dela obaveza Društva "Dinara" a.d. i prenosa na privredne subjekte "Dinara Gradnja" a.d. i "Dinara Servis" a.d.

Rešenjem BD. 193015/2006 od 24.11.2006. godine u Registar privrednih subjekata registrovan je novčani kapital u iznosu od € 18.070.580,60 na dan 31.12.1999. godine.

Sedište Društva je u ulici Save Maškovića broj 3-5 u Beogradu.

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u mala pravna lica.

Poreski identifikacioni broj Društva je 101736920.

OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, KONCEPT NASTAVKA

Matični broj Društva je 07037384.

Na dan 31.12.2011. godine Društvo je imalo zaposlenih 12 zaposlenih (2009. godine 10 zaposlenih).

2. POSLOVANJA I IZVEŠTAJNA VALUTA

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo je sastavilo finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim Meunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i pratećom računovodstvenom regulativom Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova .

2.2. UPOREDNI PODACI

Uparedni podaci za 2010 godinu pripremljeni su na istoj osnovi kao i podaci za 2011. godinu.

2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD), tojest u funkcionalnoj valuti Republike Srbije. Finansijski izveštaji su prikazani u RSD koji su zaokruženi na najbližu hiljadu.

Devizni kursevi valuta na dan 31 decembra iznose:

		2011	2010
1 EUR	=	104,6409	105,4982
1 USD	=	80,7662	79,2802
1 CHF	=	85,9121	84,4450

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu su:

3.1. Nekretnine, postrojenja, oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i za eventualna umanjenja vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano izmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali tokom izradnje jednog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja, kapitalizuju se tokom perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao troškovi perioda.

Dobici i gubici po osnovu otuenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda/troškova.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od vrednosti propisane poreskim propisima.

3.2. AMORTIZACIJA

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrednost, umanjena za njihovu rezidualnu vrednost, tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

	Krisni vk trajanja (gdina)	Stpa amrtizaci
Graevinski objekti	77	1,3%
Računarska oprema	5	20%
Automobili, vozila	7-10	10-14,3%
Kancelarijski nameštaj	6-10	10-16,5%

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu.

Rezidualna vrednost sredstva jeste procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Društvo moglo ostvariti prodajom sredstva, umanjeno za procenjeni trošak prodaje, imajući u vidu starost i stanje sredstva na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost sredstva je nula ukoliko Društvo očekuje da sredstvo koristi do kraja njegovog fizičkog veka trajanja. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

3.3. UMANJENJE VREDNOSTI NEFINANSIJSKIH SREDSTAVA

Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe ne podležu amortizaciji ali se svake godine proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti odnosno da li se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi. Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava se da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je ili fer vrednost sredstva, umanjena za troškove prodaje, ili upotrebna vrednost, u zavisnosti od toga koja je od te dve vrednosti viša. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se preispituju svake godine zbog mogućeg ukidanja umanjenja vrednosti.

3.4. INVESTICIONE NEKRETNINE

Investiciona nekretnina je nekretnina koju Društvo drži radi sticanja prihoda od zakupa ili radi uvećanja vrednosti imovine ili radi i jednog i drugog, i koju Društvo ne upotrebljava u druge svrhe.

Investiciona nekretnina se inicijalno priznaje po nabavnoj vrednosti, uključujući transakcione troškove, a nakon toga se odmerava po fer vrednosti zasnovanoj na tržišnoj vrednosti. Tržišnu vrednost investicione nekretnine utvrđuje nezavisni kvalifikovani procenitelj. Investiciona nekretnina koja je obnovljena (renovirana) radi produženja njene upotrebe kao investicione nekretnine ili za koju je tržište postalo manje aktivno i dalje se odmerava po fer vrednosti. Prihod od zakupa se iskazuje u bilansu uspeha u okviru ostalih poslovnih prihoda. Dobici i gubici nastali iz promena fer vrednosti investicione nekretnine iskazuju se u bilansu uspeha i prikazuju se odvojeno.

3.5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Društvo klasifikuje svoje finansijske plasmane u sledeće kategorije: finansijski plasmani po fer vrednosti kroz bilans uspeha, zajmovi i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja, a ponovnu proveru njihove namene vrši na svaki datum izveštavanja.

(a) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi prodaje. Finansijsko sredstvo se svrstava u ovu kategoriju ukoliko je stečeno prvenstveno radi prodaje u kratkoročnom periodu. Derivati se takoe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi prodaje. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

(b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. Zajmovi i potraživanja se iskazuju u bilansu stanja u okviru pozicije kratkoročni finansijski plasmani.

(c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju neizvedena sredstva koja su ili svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otui u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

Redovna kupovina i prodaja ulaganja se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili je to pravo preneto a Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do roka dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti "finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz bilans uspeha", uključujući prihod od kamata i dividendi, iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda u periodu u kome su nastali. Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz bilans uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda kada se utvrdi pravo Društva da primi uplate.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji se iskazuju ili kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanim troškovima hartija od vrednosti ili kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala. Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji i nemonetarnih hartija od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji se priznaju u okviru kapitala

Kada se hartije od vrednosti klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otue ili kada im se umanji vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala knjiže se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti.

Kamata na hartije od vrednosti raspoložive za prodaju koja se obračunava metodom efektivne kamatne stope priznaje se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda. Dividende na raspoložive za prodaju vlasničke hartije od vrednosti se iskazuju u bilansu uspeha kada se utvrdi pravo Društva da primi uplate.

Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva (i tržište hartija od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi) nije aktivno, Društvo utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu nedavnih transakcija izmeu nezavisnih stranaka, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih

tokova i opciju modela formiranja cena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta a uz što je manje moguće oslanjanje na informacije karakteristične za samo Društvo.

Na svaki datum bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. U slučaju vlasničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju, značajan ili konstantan pad fer vrednosti ispod njihove nabavne vrednosti smatra se indikatorom da je došlo do umanjenja njihove vrednosti. Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak – utvrđen kao razlika izmeu troškova nabavke i tekuće fer vrednosti, umanjene za bilo kakav gubitak zbog umanjenja vrednosti finansijskog sredstva koji je prethodno priznat u bilansu uspeha – prenosi se sa računa kapitala i priznaje u bilansu uspeha. Gubici zbog umanjenja vrednosti vlasničkih instrumenata koji su bili priznati u bilansu uspeha ne mogu se ukinuti u bilansu uspeha

(d) Ulaganja koja se drže do roka dospeća

Ulaganja koja se drže do roka dospeća iskazuju se po amortizovanoj vrednosti primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja za gubitke nastale zbog umanjenja vrednosti.

3.6. ZALIHE

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti.

Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u redovnom toku poslovanja umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

3.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti u procesu likvidacije ili finansijske reorganizacije, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja više od godinu dana od datuma dospeća se smatraju indikatorima da je umanjena vrednost potraživanja. Iznos rezervisanja predstavlja razliku izmeu knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prema efektivnoj kamatnoj stopi. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih troškova. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

3.8. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po vienju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3.9. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

3.10. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) Obaveze za penzije

Društvo ima plan definisanih doprinosa za penzije. Društvo izdvaja doprinose u društvene penzione fondove na obaveznoj, osnovi. Kada su doprinosi uplaćeni, Društvo nema dalju obavezu plaćanja doprinosa. Doprinosi se priznaju kao troškovi primanja zaposlenih onda kada dospeju za plaćanje. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji je moguće refundirati ili u iznosu za koji se smanjuje buduće plaćanje obaveza.

(b) Otpremnine

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Društvo priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno da će se raskinuti radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili kada obezbeuje otpremnine za prestanak radnog odnosa u nameri da podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon dana bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

3.11. PRIZNAVANJE PRIHODA

Prihod čini fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta i nakon eliminisanja prihoda ostvarenog unutar Društva.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

(a) Prihod od prodaje robe – veleprodaja

Društvo prodaje robu, i to: kamione Maz, autobuse, kamione Raba, menjače, klizne ležajeve, menjače, so i robu široke potrošnje na tržištu veleprodaje. Prihod od prodate robe se priznaje kada Društvo isporuči proizvode veletrgovcu, kada veletrgovac ima puno pravo raspolaganja kanalima prodaje i prodajnim cenama proizvoda, i kada ne postoji bilo kakva neispunjena obaveza koja bi mogla da utiče na prihvatanje proizvoda od strane veletrgovca. Isporuka se nije dogodila sve dok se roba ne isporuči na naznačeno mesto, dok se rizik zastarevanja i gubitka ne prenese na veletrgovca, i sve dok ili veletrgovac ne prihvati proizvode u skladu sa kupoprodajnim ugovorom, ili ne isteknu rokovi za prihvatanje robe, ili dok Društvo ne bude imalo objektivne dokaze da su svi kriterijumi za prihvatanje robe ispunjeni.

Proizvodi se obično prodaju uz količinski rabat; kupci imaju pravo da vrate proizvode sa greškom u veletrgovinu. Prodaja se evidentira na osnovu cene naznačene u kupoprodajnim ugovorima, umanjene za procenjene količinske rabate i vraćenu robu u vreme prodaje. U proceni rabata i vraćene robe koristi se iskustvo stečeno u prethodnim periodima. Količinski rabati se procenjuju na osnovu očekivane godišnje prodaje.

(b) Prihod od kamata

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. U slučaju umanjenja vrednosti potraživanja, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje promene diskonta kao prihod od kamate. Prihod od kamate na zajmove čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode prvobitne efektivne kamatne stope.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUIVANJA

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih kritičkih računovodstvenih procena. Ono, takoe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Računovodstvene procene i prosuivanja se kontinuirano vrednuju a zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima koji uključuju i razumnu procenu budućih dogaaja koji se, meutim, mogu da se razlikovati od očekivanih. Oblasti koje zahtevaju procenu većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje, su niže navedene.

4.1. TEHNOLOŠKI VEK UPOTREBE NEKRETNIAPOSTROJENJA I OPREME

Rukovodstvo Društva utvrjuje procenjeni korisni vek upotrebe i pripadajuće troškove amortizacije svojih objekata, postrojenja i opreme. Ova procena se zasniva na projektovanom životnom ciklusu tih sredstava. Meutim, usled tehnoloških inovacija i potrebe za održavanjem konkurentnosti, taj ciklus se može znatno promeniti u odnosu na inicijalne projekcije. Rukovodstvo će povećati troškove amortizacije ukoliko naknadno proceni da će vek trajanja biti kraći od prethodno procenjenih vekova upotrebe, ili će otpisati tehnološki zastarela ili ne-konkurentna sredstva koja ne koriste ili proda.

4.2. Finansijska sredstva koja se drže do roka dospeća

Rukovodstvo koristi prosudjivanja u proceni da li finansijska sredstva mogu biti klasifikovana kao sredstva koja se drže do roka dospeća, a naročito svoju nameru i sposobnost da zadrže ta sredstva do roka dospeća. Ako Društvo ne uspe da zadrži sredstva do njihovog roka dospeća, osim u određenim specifičnim okolnostima kada na primer proda beznačajan iznos sredstva blizu roka dospeća, Društvo će biti u obavezi da celu grupu reklasifikuje kao raspoloživu za prodaju. U tom slučaju, ulaganja će tada biti odmerena po fer vrednosti a ne po amortizovanoj vrednosti.

4.3. UMANJENJE VREDNOSTI FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

Društvo se rukovodi smernicama MRS 39 prilikom odreivanja vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju umanjena. Ovo odreivanje zahteva znatno prosuivanje. Prilikom prosuivanja Društvo, pored ostalog, procenjuje: trajanje i obim do kojeg je fer vrednost ulaganja manja od troška; finansijsko stanje primaoca ulaganja; mogućnosti okončanja posla u skorjoj budućnosti, kao i faktore kao što su profitabilnost industrijske grane i sektora, tehnološke promene, i tokove gotovine iz poslovanja i finansiranja.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

5.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope i rizik promene cena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i kamatni rizik gotovinskog toka. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta, potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u sklopu politika odobrenih od strane Upravnog odbora. Finansijska služba identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno saraujući sa poslovnim jedinicama Društva. Odbor donosi, u pisanoj formi, osnovna pravila za sveukupno upravljanje rizicima, kao i politike, takoe u pisanoj formi, koje obuhvataju posebne oblasti kao što su devizni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, korišćenje izvedenih i neizvedenih finansijskih instrumenata i plasman viška likvidnih sredstava.

(a) Tržišni rizik

(i) Rizik promene kursa stranih valuta

Rizik od promene kursa stranih valuta nastaje kada su buduće trgovinske transakcije i priznata sredstva i obaveze iskazane u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Društvo je izloženo riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, u prvom redu sa EUR. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima obavezu da svoju ukupnu izloženost riziku od promena kursa stranih valuta zaštiti preko Službe finansija.

(ii) Rizik promena cena

Društvo je izloženo riziku promena cena svojih proizvoda..

(iii) Gotovinski tok i rizik od promena fer vrednosti kamatne stope

Obzirom da Društvo nema značajniju kamatonosnu imovinu, prihodi Društva i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih obaveza (kredita i finansijskog lizinga). Tokom 2011. i 2010. godine ove obaveze su bile ugovorene u stranoj valuti.

(b) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu.

5.2. Procena fer vrednosti finansijskih instrumenata

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na datum bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Društva predstavlja tekuću cenu ponude.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Društvo primenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja. Kotirane tržišne cene ili kotirane cene dilera za slične instrumente koriste se za dugoročne obaveze. Ostale tehnike, kao što su procenjene diskontovane vrednosti novčanih tokova, koriste se za određivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata. Fer vrednost svopa kamatne stope preračunava se kao sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova. Fer vrednost terminkih deviznih ugovora utvrđuje se primenom kotiranih tržišnih kurseva na dan bilansa stanja.

Pretpostavlja se da nominalna vrednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu fer vrednost. Fer vrednost finansijskih obaveza za potrebe obelodanjivanja procenjuje se diskontovanjem budućih ugovornih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata.

6. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT

Troškovi poreza za period uključuju tekući i odloženi porez. Poreska obaveza se priznaje u bilansu uspeha, izuzev iznosa koji se odnosi na stavke direktno priznate u okviru kapitala u kom slučaju se i poreska obaveza priznaje u kapitalu.

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije.

Odloženi porez na dobit se priznaje korišćenjem metode obaveza za privremene razlike koje postoje izmeu poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje za neiskorišćene poreske gubitke, poreske kredite i odbitne privremene razlike, do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predvija da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Meutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od pet godina.

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. Meutim, još uvek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U Republici Srbiji poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Otuda, moguće je da poreski organi prilikom inspekcije utvrde dodatne poreske obaveze. Rukovodstvo Društva smatra da su poreske obaveze uključene u ove finansijske izveštaje pravilno iskazane.

BILANS USPEHA

7. POSLOVNI PRIHODI

	2011	2010
Prihodi od prodaje		
Domaće tržište ostala pravna lica:		
Prihodi od prodaje roba	132.377	164.693
Prihodi od usluga	756	1.555
Svega	133.133	166.248
Inostrano tržište:		
Prihodi od prodaje robe	141	481
Svega	141	481
Ostali poslovni prihodi		
Prihodi od zakupnina	9.193	8.955
Ostali prihodi	316	-
Svega	9.509	8.955
Ukupno	142.783	175.684

8. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	2011	2010
Nabavna vrednost prodate robe na veliko i malo	118.893	140.838
Nabavna vrednost robe za izvoz	141	5.000
Ukupno	119.034	145.838

9. TROŠKOVI MATERIJALA

	2011	2010
Troškovi ostalog materijala (režijskog) (Napomena 15)	6.366	932
Troškovi goriva i energije	2.095	1.685
Ukupno	8.461	2.617

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011	2010
Troškovi zarada i naknada zarada	12.708	11.206
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2.093	1.823
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	2.349	2.440
Ostali lični rashodi i naknade	2.321	2.604
Ukupno	19.471	18.073

11. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011	2010
<u>Troškovi proizvodnih usluga</u>		
Troškovi transportnih usluga	3.048	3.151
Troškovi usluga održavanja (Napomena 15)	4.840	1.328
Troškovi zakupnina	711	1.413
Troškovi reklame i propaganda	950	746
Troškovi ostalih usluga	<u>5.148</u>	<u>4.845</u>
Svega	<u>14.697</u>	<u>11.483</u>
<u>Nematerijalni troškovi</u>		
Troškovi neproizvodnih usluga	1.304	2.019
Troškovi reprezentacije	1.608	1.233
Troškovi premija osiguranja	406	316
Troškovi platnog prometa	436	372
Troškovi članarina	62	58
Troškovi poreza	3.748	3.695
Ostali nematerijalni troškovi	<u>286</u>	<u>366</u>
Svega	<u>7.850</u>	<u>8.059</u>
<u>Ukupno</u>	<u>22.547</u>	<u>19.542</u>

12. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

	2011	2010
Prihodi od kamata (Napomena 20)	1.123	365
Pozitivne kursne razlike (Napomena 20)	232	555
Ostali finansijski prihodi	<u>3</u>	<u>45</u>
<u>Ukupno</u>	<u>1.358</u>	<u>965</u>

Finansijski rashodi sastoje se od:

	2011	2010
Rashoda kamata	208	4
Negativne kursne razlike (Napomena 26)	163	987
Ostali finansijski rashodi	<u>29</u>	<u>-</u>
<u>Ukupno</u>	<u>400</u>	<u>991</u>

13. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2011	2010
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 19)	1.043	1.471
Viškovi (Napomena 18)	181	934
Prihodi od smanjenja obaveza	-	137
Prihodi od usklaivanja vrednosti zaliha (Napomena 18)	6.690	-
Ostali nepomenuti prihodi	<u>190</u>	<u>2.080</u>
<u>Ukupno</u>	<u>8.104</u>	<u>4.622</u>

Ostali rashodi sastoje se od:

	2011	2010
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i HOV	-	45
Manjkovi (Napomena 18)	79	911
Rashodi za humanitarne zdravstvene, naučne i sportske namene	-	2.070
Obezbveenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	377
Obezbveenje zaliha robe (Napomena 18)	24	34.908
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	369	-
Obezbveenje nekretnina, postrojenja i opreme	-	4.383
Obezbveenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana (Napomena 19)	996	821
<u>Ostali nepomenuti rashodi</u>	<u>1.201</u>	<u>517</u>
Ukupno	2.669	44.032

14. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit koji je iskazan u bilansu uspeha sastoji se od poreske obaveze utvorene poreskim bilansom.

	2011	2010
Gubitak iskazan u bilansu uspeha	(23.958)	(53.076)
Plus: Računovodstvena amortizacija	3.621	3.254
Minus: Poreska amortizacija	(6.291)	(5.632)
Rashodi po osnovu obezbveenja imovine	-	38.589
Rashodi po osnovu obezbveenja imovine koji se priznaju u poreskom periodu	(1.140)	-
Rashodi po osnovu reprezentacije	847	326
Novčane kazne, ugovorene kazne i penali	110	-
Poreska osnovica	(26.811)	(16.539)
<u>Poreska obaveza</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BILANS STANJA

15. NEKRETNINE, POSTROJANJA I OPREMA

Pregled stanja i promena na nekretninama, postrojenjima i opremi je kako sledi:

	Graevinski objekti	Oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1. 2011.	192.335	13.971	9.000	215.306
Nove nabavke	-	5.831	-	5.831
Stanje 31.12.2011.	192.335	19.802	9.000	221.137
Kumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1.1. 2011.	(122.570)	(10.796)	-	(133.366)
Amortizacija	(2.500)	(1.121)	-	(3.621)
Stanje 31.12.2011.	(125.070)	(11.916)	-	(136.986)
Sadašnja vrednost 31.12.2011.	67.265	7.886	9.000	84.151
Sadašnja vrednost 31.12.2010.	69.765	3.175	9.000	81.940

Amortizacija u iznosu od RSD 3.621 hiljada (2010: RSD 3.254 hiljada) iskazana je u okviru troškova poslovanja.

Društvo je na osnovu Odluke Upravnog odbora od 26.10.2011. godine obrazovalo organizacione jedinice za obavljanje sporedne delatnosti Društva i to: Relax centar i Bar, koje poslove sa trećim licima obavljaju u ime i za račun Društva. Društvo je u toku 2011. godine nabavilo opremu za date organizacione jedinice u iznosu od RSD 5.831 hiljada. Društvo je nastale troškove za opremanje datih organizacionih jedinica iskazalo u okviru troškova materijala u iznosu od RSD 4.147 hiljada (Napomena 9) i troškova usluga održavanja u iznosu od RSD 4.149 hiljada (Napomena 11).

Osnovna sredstva u pripremi u iznosu od RSD 9.000 hiljada, se odnose na vrednost lokala u izgradnji u ulici Zdravka Čelara broj 12 u Beogradu, koji do 31.12.2011. godine nije bio završen.

16. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u akcije i udele društava, banaka i osiguravajućih društava i mogu se prikazati na sledeći način :

	2011	2010
Svega	350	350
Učešća u ostala povezana pravna lica (20%, 50%)		
Dinara Gradnja	378	378
Zavod Crvena zastava, Kragujevac		
Dinara Trade	72	72
Marina banka a.d. Beograd		
Dinara Fin		
Svega	450	450
Ukupno	823	823

17. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni plasmani se odnose na :

	2011	2010
Dati depozit za zakup vozila	246	246
Stambeni krediti dati zaposlenima	740	773
Ukupno	986	1.019

18. ZALIHE

Zalihe možemo prikazati na sledeći način:

	2011	2010
Roba:		
So	4.018	7.217
Rezervni delovi	58.629	66.093
Roba široke potrošnje	6.023	6.085
Ispravka vrednosti robe	<u>(32.941)</u>	<u>(40.476)</u>
Svega roba	<u>35.729</u>	<u>38.919</u>
Dati avansi:		
Dati avansi	<u>165</u>	<u>745</u>
Svega avansi	<u>165</u>	<u>745</u>
Ukupno	<u>35.894</u>	<u>39.664</u>

Društvo je u toku 2011. godine prodalo robu koju je u toku 2010. godine obezvređila i po tom osnovu je ukinula ispravku vrednosti robe u korist prihoda od usklaivanja vrednosti imovine u iznosu od RSD 6.690 hiljada. (Napomena 13)

Društvo je u toku 2011. godine otpisalo ranije obezvređenu robu u iznosu od RSD 845 hiljada.

U toku vršenja revizije utvrdili smo ne slaganje popisanih količina zaliha robe-so od strane revizije i količina zaliha robe iskazanih u poslovnim knjigama Društva na dan 31.12.2011. godine, i za koje nismo dobili odgovarajuća objašnjenja.

19. POTRAŽIVANJA

Potraživanja možemo prikazati na sledeći način:

	2011	2010
Potraživanja po osnovu prodaje:		
Kupci u zemlji	27.610	56.146
Kupci u inostranstvu	155	-
Minus: Ispravka vrednosti	<u>(2.592)</u>	<u>(1.639)</u>
Svega	<u>25.173</u>	<u>54.507</u>
Druga potraživanja:		
Potraživanja za kamatu (Napomena 20)	284	287
Potraživanja od zaposlenih	6	65
Potraživanja za bolovanje	30	31
Minus: Ispravka vrednosti	<u>(107)</u>	<u>(78)</u>
Svega	<u>213</u>	<u>305</u>
Ukupno	<u>25.386</u>	<u>54.812</u>

19.1. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja od kupaca su na dan 31.12.2011. godine usaglašena sa kupcima. Najveći deo datih potraživanja do dana revizije su naplaćena.

19.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca u toku godine se mogu prikazati:

	2011	2010
Stanje 1.januara	1.639	2.111
Ispravka vrednosti u toku godine (Napomena 13)	953	821
Naplaćena, otpisana potraživanja	-	(1.293)
Stanje 31.decembra	2.592	1.639

Društvo je u toku 2011. godine naplatilo ranije isknjižena potraživanja u iznosu od RSD 1.043 hiljada. (Napomena 13)

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	2011	2010
Kratkoročne pozajmice	140	140
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	2.076	2.094
Oroče na devizna sredstva u protivvrednosti EUR 21.179,34 sa kamatnom stopom od 4%. (Napomena 12)	(140)	(140)
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	(140)	(140)
Ukupno	2.216	2.234

21. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2011	2010
Tekući račun	1.951	6.193
Devizni račun	366	1.427
Ostala novčana sredstva	600	600
Ukupno	2.917	8.220

22. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2011	2010
Potraživanja za PDV	212	
Unapred plaćeni troškovi špedicije	43	15
Razgraničeni PDV	58	95
Ukupno	313	110

23. OSNOVNI KAPITAL

Struktura akcijskog kapitala na dan 31.12.2011. godine:

	2011	%
Fizička i pravna lica	187.225	88,29
Akcijski fond	24.830	11,71
Ukupno	212.055	100

Akcijski kapital čini 212.055 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 1.000,00 .

Knjigovodstveni osnovni kapital Društva nije usaglašen sa osnovnim kapitalom koji je registrovan u Agenciji za privredne registre Republike Srbije.

24. NERASPOREENI DOBITAK

Nerasporeeni dobitak u iznosu od RSD 7.390 hiljada se odnosi na ostvareni rezultat 2007. godine.

25. GUBITAK

Društvo je za 2011. godinu iskazalo gubitak iz poslovanja u iznosu od RSD 23.958 hiljada. Zajedno sa gubitkom ostvarenim u 2006., 2008., 2009. i 2010 godini u visini od RSD 257.553 hiljada Društvo je iskazalo ukupan gubitak u visini od RSD 281.511 hiljada.

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2011	2010
Obaveze iz poslovanja:		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	137	88
Dobavljači u zemlji	14.976	27.264
Dobavljači u inostranstvu	10.570	10.155
Ukupno	25.683	37.507

26.1. Dobavljači u zemlji

Od ukupnog iznosa dobavljača u zemlji u iznosu od RSD 14.976 hiljada, na dobavljača Salinen, Beograd se odnosi RSD 12.678 hiljada. Do dana revizije izmirene su obaveze prema dobavljačima.

26.2. Dobavljači u inostranstvu

Dobavljači u inostranstvu odnose se na:

	2011 EUR	2011 RSD 000	2010 EUR	2010 RSD 000
Salinen, Wien, Austrija	95.790	10.023	83.273	8.785
RABA Magyar Vagon, Gergyar, Maarska	5.345	535	12.855	1.355
Ostali	119	12	127	15
Svega	101.254	10.570	96.255	10.155

Društvo "Dinara" a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

Iznosi su iskazani u RSD 000

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu koje glase na EUR-e iskazane su po srednjem kursu na dan 31.12.2011. godine. Najveći deo obaveza prema ino dobavljačima je izmiren je u toku 2012. godine.

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE , OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	2011	2010
Obaveze prema zaposlenima	583	583
Ostale obaveze	16	197
<u>Obaveze za porez na dodatu vrednost</u>	<u>-</u>	<u>175</u>
Ukupno	599	955

Obaveze prema zaposlenima u iznosu od RSD 583 hiljada odnose se na neisplaćene dividende zaposlenim iz ranijih godina, najvećim delom za predstavništvo u Zagrebu. Novčana sredstva su deponovana na posebnom računu. (Napomena 21).

Mišljenje ovlašćenog revizora - strane 1-2.