

**"IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA" A.D.,
SEVOJNO**

**IZVEŠTAJ
O IZVRŠENOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2011. GODINU**

Beograd, 9. april 2012. godine

"IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA" a.d., Sevojno

**IZVEŠTAJ
O IZVRŠENOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2011. GODINU**

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Finansijski izveštaji	
➤ Konsolidovani Bilans stanja	3
➤ Konsolidovani Bilans uspeha	4
➤ Konsolidovani Izveštaj o tokovima gotovine	5
➤ Konsolidovani Izveštaj o promenama na kapitalu	6
➤ Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	7 – 39



Naš znak:

Vaš znak:

UPRAVNOM ODBORU I AKCIONARIMA

"IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA" A.D., SEVOJNO

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Privrednog društva „Impol Seval valjaonica aluminijuma“ a.d., Sevojno i njegovih zavisnih društava (zajedno u daljem tekstu: Grupa) koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine i konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena uz Konsolidovane finansijske izveštaje.

Izvršena je revizija pojedinačnih finansijskih izveštaja za 2011. godinu Matičnog društva, kao i Zavisnog društva „Impol Seval Tehnika“ d.o.o., Užice i tom prilikom su izražena pozitivna mišljenja o istinitosti i objektivnosti Finansijskih izveštaja navedenih pravnih lica.

Nije vršena revizija zavisnih društava „Impol Seval PKC-pravno kadrovski centar“ d.o.o., Sevojno i „Impol Seval Final-finansije i računovodstvo“ d.o.o., Sevojno jer oni u ukupnoj aktivi i pasivi Konsolidovanog finansijskog izveštaja učestvuju sa svega 0,3%.

Odgovornost rukovodstva

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi i Zakon zahtevaju 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 u cilju 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 konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled nedozvoljene radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti primenjenih 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 konsolidovanih finansijskih izveštaja.

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





UPRAVNOM ODBORU I AKCIONARIMA

"IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA" A.D., SEVOJNO

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima finansijski položaj Privrednog društva "Impol Seval valjaonica aluminijuma" a.d., Sevojno na dan 31. decembra 2011. godine i njegovih zavisnih društava, kao i rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Beograd, 9. april 2012. godine



Ovlašćeni revizor

Dragoljub Drašković

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

**U hiljadama dinara
na dan 31. decembar**

	<u>Napomene</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
A. STALNA IMOVINA		3.877.169	3.271.949
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	5.1,6	19.317	23.456
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA		3.852.486	3.240.800
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	5.2,7	3.852.486	3.240.800
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	5.3,8	5.366	7.693
1. Učešća u kapitalu		1.462	3.789
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani		3.904	3.904
B. OBRтна IMOVINA		3.676.239	3.553.105
I. ZALIHE	5.4,9	1.861.008	1.587.041
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	5.5,10	1.458	1.458
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA		1.813.773	1.964.606
1. Potraživanja	5.6,11	1.257.918	1.116.442
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		611	621
3. Kratkoročni finansijski plasmani	5.7,12	226.019	13.002
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	5.8,13	149.351	249.970
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	5.9,14	179.874	584.571
G. POSLOVNA IMOVINA		7.553.408	6.825.054
D. UKUPNA AKTIVA		7.553.408	6.825.054
PASIVA			
A. KAPITAL	5.10,15	2.070.585	1.587.122
I. OSNOVNI KAPITAL		954.342	954.342
IV. REVALORIZACIONE REZERVE		977.837	977.837
V. NERASPOREĐENI DOBITAK		476.415	232.626
VI. GUBITAK		338.009	577.683
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	5.11	5.429.117	5.184.702
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	16	12.720	10.953
II. DUGOROČNE OBAVEZE	5.13,18	2.352.011	1.433.161
1. Dugoročni krediti		2.352.011	1.423.281
2. Ostale dugoročne obaveze		-	9.880
III. KRATKOROČNE OBAVEZE	5.13,18	3.064.386	3.740.588
1. Kratkoročne finansijske obaveze		1.224.117	1.721.609
3. Obaveze iz poslovanja	19	1.605.311	1.779.166
4. Ostale kratkoročne obaveze	20	85.468	58.678
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	21	149.442	181.135
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak		48	-
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	2.14,22	53.706	53.230
G. UKUPNA PASIVA		7.553.408	6.825.054

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

U hiljadama dinara
u periodu od 01. januara do 31. decembra

	<u>Napomene</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I. POSLOVNI PRIHODI	5.15	11.185.003	11.145.924
1. Prihodi od prodaje	23	11.291.804	10.299.705
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	24	43.227	70.846
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	25	208.444	685.990
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	25	587.471	74.287
5. Ostali poslovni prihodi	26	228.999	263.670
II. POSLOVNI RASHODI		10.327.033	10.383.471
2. Troškovi materijala	27	8.455.505	8.620.260
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	28	902.795	757.255
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	29	196.156	205.533
5. Ostali poslovni rashodi	30	772.577	800.423
III. POSLOVNI DOBITAK		857.970	762.453
V. FINANSIJSKI PRIHODI	5.17,5.18,31	474.366	278.332
VI. FINANSIJSKI RASHODI	5.17,5.18,32	831.567	821.165
VII. OSTALI PRIHODI	33	28.224	15.374
VIII. OSTALI RASHODI	34	62.508	34.363
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		466.485	200.631
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA		71	(17)
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		466.414	200.648
G. POREZ NA DOBITAK	5.19		
1. Poreski rashod perioda		60	14
2. Odloženi poreski rashodi perioda		476	-
3. Odloženi poreski prihodi perioda		-	250
D. NETO DOBITAK	35	465.878	200.884
Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA		139.763	60.265
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA		326.115	140.619

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U hiljadama dinara
u periodu od 01. januara do 31. decembra

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	11.477.049	9.936.829
1. Prodaja i primljeni avansi	11.233.177	9.670.458
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	1.392	1.852
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	242.480	264.519
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	11.425.949	9.962.607
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	9.990.080	8.980.506
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	883.887	739.854
3. Plaćene kamate	216.126	168.774
4. Porez na dobitak	138	186
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	335.718	73.287
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	51.100	-
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	25.778
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	3.888	-
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	3.888	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	1.017.040	362.376
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	4.914	2.226
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	789.462	356.620
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	222.664	3.530
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	1.013.152	362.376
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.900.453	1.649.030
1. Uvećanje osnovnog kapitala	5.115	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	1.895.338	1.649.030
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.039.020	1.116.792
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	1.039.020	1.116.792
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	861.433	532.238
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE	13.381.390	11.585.859
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE	13.482.009	11.441.775
Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE	-	144.084
E. NETO ODLIV GOTOVINE	100.619	-
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	249.970	105.886
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	149.351	249.970

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

U hiljadama dinara
u periodu od 01. januara do 31. decembra

OPIS	Osnovni kapital	Ostali kapital	Revalorizacione rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan 01.01. prethodne godine	942.287	12.055	977.837	-	(801.883)	1.130.296
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	-	232.626	(32.807)	199.819
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	-	-	-	257.007	(257.007)
Stanje na dan 31.12. prethodne godine	942.287	12.055	977.837	232.626	577.683	1.587.122
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	-	489.717	(6.254)	483.463
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	(245.928)	245.928	-
Stanje na dan 31.12. tekuće godine	942.287	12.055	977.837	476.415	(338.009)	2.070.585

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVIMA ČIJI SU BILANSI UKLJUČENI U KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Preduzeće „Impol Seval Valjaonica aluminijuma“ a.d., Sevojno osnovano je 1969. godine odlukom radničkog saveta preduzeća Valjaonica bakra Sevojno pod nazivom Društveno preduzeće Valjaonica aluminijuma Sevojno. Rešenjem Privrednog suda u Užicu od 10. februara 1997. godine preduzeće je izvršilo promenu naziva u Preduzeće Valjaonica aluminijuma Sevojno, društveno preduzeće, Sevojno kao i usklađivanje sa Zakonom o preduzećima.

Ugovorom o prodaji i kupovini društvenog kapitala između Valjaonice aluminijuma Sevojno, Društveno preduzeće, Sevojno, Agencije za privatizaciju Republike Srbije i Impol d.d., Slovenska Bistrica izvršena je transformacija društvenog preduzeća u akcionarsko društvo Impol Seval a.d., Sevojno koje je upisano u Registar Trgovinskog suda u Užicu. Rešenjem broj Fi. 756/02 od 24. oktobra 2002. godine.

Puno poslovno ime Društva je: „Impol Seval valjaonica aluminijuma“ a.d., SEVOJNO

Skraćeno poslovno ime Društva je: „Impol Seval“ a.d.,SEVOJNO

Sedište Društva je : u Sevojnu, Prvomajska b.b.

Pravna forma Društva je: Otvoreno akcionarsko društvo

Društvo je kod Republičkog zavoda za statistiku zavedeno u registar jedinica razvrstavanja pod matičnim brojem 07606265, sa pretežnom delatnošću 2422 - Proizvodnja aluminijuma.

2. GRUPA ZA KONSOLIDACIJU

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji za 2011. godinu su finansijski izveštaji koji su prezentovani kao izveštaji jedinstvenog ekonomskog entiteta. Oni obuhvataju pojedinačne finansijske izveštaje Matičnog društva "Impol Seval" a.d., Sevojno, i Zavisnih društava čiji je kapital 100% u vlasništvu Matičnog društva, i to: „Impol Seval Tehnika“ d.o.o., Užice; „Impol Seval PKC-pravno kadrovski centar“ d.o.o., Sevojno; „Impol Seval Final-finansije i računovodstvo“ d.o.o., Sevojno, koja su Odlukom Upravnog odbora od 25. i 26. oktobra 2004. godine, osnovana i počela sa radom od 01. januara 2005. godine.

- „Impol Seval Tehnika“ d.o.o., Banjičkih žrtava b.b., Užice, konstituisan je kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću 09. decembra 2004. godine, čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d., Sevojno. Upisani kapital iznosi 150.000 USD u dinarskoj protivvrednosti po kursu na dan uplate, odnosno 8.784.390,00 dinara na dan 26. novembar 2004. godine i 3.419.100,00 dinara na dan 23. jun 2005. godine.

Društvo je upisano u sudski registar u Trgovinskom sudu u Užicu na osnovu rešenja broj Fi.799/04 od 09. decembra 2004. godine. Kod Agencije za privredne registre izvršen je upis u Registar privrednih subjekata na osnovu Rešenja broj BD. 16519/2005.

Ugovorom o spajanju uz pripajanje, zaključenim sa Impol Seval Finalizacija d.o.o., Užice, Ov.br.6116 od 29. septembra 2009. godine izvršena je statusna promena tako da je Društvu pripojena Impol Seval Finalizacija d.o.o., Užice, uz prenos celokupne imovine, prava i obaveza tog Društva.

Društvo je kod Republičkog zavoda za statistiku zavedeno u registar jedinica razvrstavanja pod matičnim brojem 17618253 sa pretežnom delatnošću 2562- Mašinska obrada metala.

Kod Republičke uprave javnih prihoda ima poreski identifikacioni broj PIB-103641390

2. GRUPA ZA KONSOLIDACIJU (nastavak)

- „Impol Seval PKC-Pravno kadrovski centar“ d.o.o., Prvomajska b.b., Sevojno konstituisan je kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću 09. decembra 2004. godine, čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d., Sevojno. Upisani kapital iznosi 80.000 USD u dinarskoj protivvrednosti po kursu na dan uplate, odnosno 2.928.130,00 dinara na dan 26. novembar 2004. godine i 2.051.460,00 dinara na dan 23. jun 2005. godine.

Društvo je upisano u sudski registar u Trgovinskom sudu u Užicu na osnovu rešenja broj Fi.798/04 od 09. decembra 2004. godine. Kod Agencije za privredne registre izvršen je upis u Registar privrednih subjekata na osnovu Rešenja broj BD. 16206/2005.

Društvo je kod Republičkog zavoda za statistiku zavedeno u registar jedinica razvrstavanja pod matičnim brojem 17618245 sa pretežnom delatnošću 7022-Konsultantske aktivnosti u vezi sa poslovanjem i ostalim upravljanjem.

Kod Republičke uprave javnih prihoda ima poreski identifikacioni broj PIB-103641381.

- „Impol Seval FINAL-finansije i računovodstvo“ d.o.o., Prvomajska b.b. Sevojno, konstituisan je kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću 09. decembra 2004. godine, čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d., Sevojno. Upisani kapital iznosi 100.000 USD u dinarskoj protivvrednosti po kursu na dan uplate, odnosno 3.513.756,00 dinara na dan 26. novembar 2004. godine i 2.735.280,00 dinara na dan 23. jun 2005. godine.

Društvo je upisano u sudski registar u Trgovinskom sudu u Užicu na osnovu rešenja broj Fi 797/04 od 09. decembra 2004. godine. Kod Agencije za privredne registre izvršen je upis u Registar privrednih subjekata na osnovu Rešenja broj BD 16512/20005.

Društvo je kod Republičkog zavoda za statistiku zavedeno u registar jedinica razvrstavanja pod matičnim brojem 17618261, sa pretežnom delatnošću 6920-Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje.

Kod Republičke uprave javnih prihoda ima poreski identifikacioni broj PIB-103641404.

- Odlukom o osnivanju jednočlanog društva sa ograničenom odgovornošću od 16.-17. decembra 2010. god. osnovano je jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću koje posluje pod poslovnim imenom „Impol Seval President“ d.o.o. Zlatibor i bavi se hotelskim smeštajem i ugostiteljstvom.

Društvo je kod Republičkog zavoda za statistiku zavedeno u registar jedinica razvrstavanja pod matičnim brojem 20701846, sa pretežnom delatnošću 5510-usluge hotelijerstva.

Kod Republičke uprave javnih prihoda ima poreski identifikacioni broj PIB-1106896491.

U Grupi za konsolidaciju prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca u toku tekuće 2011. godine, bio je 717 (prethodne 2010. godine 709 zaposlenih).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PRIMENJENI METOD KONSOLIDACIJE

Konsolidacija se vrši po metodama utvrđenim u MRS 27-Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji. Pri izradi konsolidovanih finansijskih izveštaja za Matična i Zavisna društva primenjen je metod potpunog konsolidovanja. Metod potpunog konsolidovanja podrazumeva spajanje svih istovetnih pozicija iz pojedinačnih finansijskih Matičnog i Zavisnih društava koje čine grupu za konsolidaciju, kao i eliminaciju svih internih odnosa i transakcija koji su postojali između društava koja čine grupu za konsolidaciju.

Prilikom sastavljanja pojedinačnih finansijskih izveštaja Matičnog i Zavisnih društava, primenjene su jedinstvene računovodstvene politike na nivou grupe za konsolidaciju.

Grupa je pri sastavljanju ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u Napomeni 5, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

4. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Prema odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici dužni su da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom regulativom (zakoni i podzakonski propisi), profesionalnom regulativom, (okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja – »Okvir«; Međunarodni računovodstveni standardi (MRS) ; Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja – MSFI; i interpretacije standarda) i internom regulativom (opšta akta koja donosi pravno lice).

Okvir i MRS koji su bili osnov za Zakon o računovodstvu i reviziji koji je na snazi, su objavljeni Rešenjem 011-00-738-2003-01, Ministra finansija Republike Srbije od 30. decembra 2003. godine.

Izmene MRS kao i novi MSFI i tumačenja izdata od strane Odbora za MRS i Komiteta za tumačenje MSFI su usvojeni Rešenjem Ministarstva finansija Republike Srbije broj 401-00-11/2008-16 o objavljivanju MSFI i objavljeni su u Službenom glasniku RS broj 16 dana 12. februara 2008. godine, kao i Rešenjem o utvrđivanju prevoda osnovnih tekstova MRS, odnosno MSFI Ministarstva finansija broj 401-00-1380/2010-16 od 05. oktobra 2010. godine (Sl. glasnik 77/2010).

Konsolidovani finansijski izveštaji o kojima izveštavamo sastavljeni su, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, podzakonskim propisima donetim na osnovu Zakona i internom regulativom – opštim aktima Društva.

Konsolidovani Finansijski izveštaji Grupe prikazani su u formi propisanoj Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" 114/06 i 119/08 u daljem tekstu Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja), a u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" 114/06, 119/08 i 3/11, u daljem tekstu Pravilnik o Kontnom okviru).

Navedeni pravilnici su zasnovani na zakonski definisanom skupu finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja. Ovi pravilnici odstupaju i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih MRS – 1 kao i od zahteva definisanih MRS 21 – Efekti promene deviznih kurseva.

Zbog navedenih odstupanja Grupa nije navela eksplicitnu i bezrezervnu konstataciju o usaglašenosti priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja sa zahtevima Standarda i tumačenjima Standarda izdatih od strane Odbora za MRS.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

4. OSNOVI ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

Sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva Grupe korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama koje su raspoložive na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja. Stvarami rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene se razmatraju periodično, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansima za periode u kojima su postale poznate.

Konsolidovani Finansijski izveštaji su sastavljeni na proceni rukovodstva da će Grupa da nastavi poslovanje u skladu sa odredbama MSR 570 – Načelo stalnosti pravnog lica, odnosno da će da nastavi poslovanje u predvidivoj budućnosti.

Konsolidovani Finansijski izveštaji Grupe su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu i funkcionalnu valutu u Republici Srbiji.

U skladu sa MRS 10, paragraf 17, ove Konsolidovane finansijske izveštaje odobrilo je za izdavanje Rukovodstvo Matičnog društva "Impol Seval valajonica aluminijuma" a.d., Sevojno, dana 28.02.2010. i iste su potpisali Ninko Tešić, direktor, i Dragica Tošanić, šef računovodstva Društva.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

5.1. Nematerijalna ulaganja

Prema MRS 38 - Nematerijalna imovina, Nematerijalna ulaganja su određiva nemonetarna sredstva bez fizičkog sadržaja koja služe za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koriste u administrativne svrhe. Nematerijalna ulaganja treba priznati samo:

- ako je verovatno de će se buduće ekonomske koristi, koje su pripisive imovini uliti u Grupu;
- ako se nabavna vrednost ulaganja može pouzdano izmeriti.

Nematerijalno ulaganje početno se meri po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, ukoliko je nematerijalno ulaganje stečeno sopstvenim ulaganjem. Nabavnu vrednost nematerijalnih ulaganja čini fakturna cena dobavljača i zavisni troškovi nastali u toku pribavljanja nematerijalnog ulaganja.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje iskazuje se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja podležu obračunu amortizacije. Amortizacija počinje da se obračunava od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za amortizaciju nematerijalnih ulaganja čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku njihove preostale vrednosti. Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava proporcionalnom metodom primenom godišnjih stopa za amortizaciju koje su, na bazi korisnog veka upotrebe, propisane internim aktom Društva. Za ulaganja sa neograničenim korisnim vekom trajanja ne vrši se amortizacija.

Dobitak po osnovu usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja iskazuje se u korist Revalorizacionih rezervi ili u korist Prihoda od usklađivanja vrednosti imovine, do visine rashoda koji su u prethodnom periodu bili iskazani kao Rashodi po osnovu obezvređenja imovine.

Gubitak po osnovu obezvređenja nematerijalnih ulaganja iskazuje se na teret Rashoda po osnovu obezvređenja imovine, odnosno na teret raspoloživih revalorizacionih rezervi ako su prethodno formirane za konkretno nematerijalno ulaganje.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

5.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Odredbama MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema definisane su kao:

- materijalne stavke koje se drže za korišćenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci dobara ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili za administrativne svrhe;
- materijalne stavke za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja, ukoliko je sredstvo proizvedeno u sopstvenoj delatnosti. U nabavnu vrednost uračunavaju se :

- fakturna cena dobavljača, uključujući uvozne takse i poreze koji se ne mogu refundirati, nakon oduzimanja trgovačkih popusta i rabata;
- svi troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji to očekuje rukovodstvo;
- inicijalna procena demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kojem je sredstvo locirano.

Cena koštanja sredstva izgrađena u sopstvenoj režiji utvrđuje se korišćenjem istih principa kao i kod kupljenog sredstva. Cena koštanja je jednaka troškovima proizvodnje sredstva koja ne uključuje interne dobitke.

Nabavna vrednost odnosno cena koštanja neke nekretnine, postrojenja i opreme se priznaje ako i samo:

- ako je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom prillivati u Grupi i
- ako se nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano odmeriti.

Priznavanje troškova nabavke prestaje kada se sredstvo nalazi na lokaciji i u stanju koje je neophodno za njegovo funkcionisanje.

Nakon početnog priznavanja kao sredstva, nekretnine postrojenja i oprema se evidentiraju po njihovoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Amortizacija je sistematska alokacija amortizacionog iznosa na troškove u toku korisnog veka trajanja sredstva. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kojom se vrednost sredstva u potpunosti otpisuje tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva. Odabrani metod amortizacije se konzistentno primenjuje iz perioda u period, s tim da se proverava najmanje jednom, na kraju svake finansijske godine, i ako postoje značajne promene u očekivanoj dinamici trošenja budućih ekonomskih koristi koje su sadržane u sredstvu metod se menja da bi se odrazila promenjena dinamika trošenja sredstava.

Amortizacija se obračunava po godišnjim stopama za amortizaciju, koje su, na bazi korisnog veka upotrebe sredstva, utvrđene internim aktom - Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

Osnovica za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme, čini nabavna vrednost ili cena koštanja sredstva po odbitku preostale (rezidualne) vrednosti. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se proveravaju barem na kraju svake finansijske godine.

Amortizacija sredstva započinje kada ono postane raspoloživo za korišćenje – kada se nalazi na lokaciji i u stanju koje je neophodno da sredstvo funkcioniše na način na koji to predviđa rukovodstva Društva.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

5.2. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Amortizacija sredstva prestaje na datum ranijeg događaja: datum kada je sredstvo klasifikovano kao ono koje se drži za prodaju, ili datum prestanka priznavanja sredstva. Amortizacija ne prestaje kada se sredstvo ne koristi ili kada se ne koristi aktivno, osim ako je u potpunosti amortizovano.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Grupa u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava prethodne uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

Kao stalna sredstva priznaju se i podležu amortizaciji sredstva alata i inventara, kao i rezervni delovi čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstva je veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme prestaje da se priznaje prilikom otuđenja, ili kada se od njihovog korišćenja ili otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobitak ili gubitak koji nastane prilikom prestanka priznavanja nekretnine, postrojenja i opreme se uključuje u ostale prihode ili ostale rashode u bilansu uspeha onda kada to sredstvo prestaje da se priznaje.

Dobitak ili gubitak koji nastane zbog prestanka priznavanja nekretnine, postrojenja i opreme se utvrđuje kao razlika između neto dobitka ili gubitka od otuđenja (ako ih ima) i neto knjigovodstvene vrednosti sredstva.

5.3. Dugoročni finansijski plasmani

Grupa je u skladu odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, na bilansnoj poziciji Dugoročni finansijski plasmani iskazalo: Učešća u kapitalu (Učešća u kapitalu ostalih povezanih (pridruženih) pravnih lica i učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) i Ostale dugoročne finansijske plasmane (Udružena sredstva za solidarnu stambenu izgradnju).

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi nastali u vezi ulaganja u plasmane se uključuju u početno merenje svih finansijskih sredstava.

Nakon početnog priznavanja dugoročni finansijski plasmani se iskazuju po njihovoj poštenoj vrednosti, osim ako nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu ili im se poštena vrednost ne može pouzdano utvrditi kada se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za gubitke i ispravke zbog nemogućnosti naplate.

Na dan bilansa stanja učešća u kapitalu i ostali dugoročni finansijski plasmani procenjuju se prema nadoknadivoj vrednosti i vrši se umanjenje navedenih ulaganja u slučaju da je nadoknadiva vrednost manja od nabavne vrednosti.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

5.4. Zalihe

Prema odredbama paragrafa 6 MRS 2 – Zalihe, Zalihe su sredstva:

- koja se drže za prodaju u uobičajenom toku poslovanja,
- koja su u procesu proizvodnje a namenjena su za prodaju ili
- u obliku materijala ili pomoćnih sredstava koja se troše u procesu proizvodnje ili prilikom pružanja usluga.

Shodno navedenom, a u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja Grupa u okviru bilansnih pozicija zaliha iskazuje:

- Zalihe materijala (osnovni i pomoćni materijal koji će biti iskorišćen u procesu proizvodnje, rezervni delovi, alat i inventar);
- Nedovršenu proizvodnju (nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge);
- Gotove proizvode koje je Grupa proizvela;
- Roba (Roba na stovarištu); i
- Date avanse.

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti odnosno po neto ostvarivoj vrednosti ako je ona niža, dok se zalihe materijala koje su proizvedene kao sopstveni učinak Grupe, mere po ceni koštanja, odnosno po neto ostvarivoj vrednosti, ako je niža. Nabavna vrednost ili cena koštanja zaliha obuhvata sve troškove nabavke, troškove konverzije i druge troškove nastale u procesu dovođenja zaliha na sadašnju lokaciju i u sadašnje stanje.

Neto ostvariva vrednost je procenjena cena prodaje u okviru redovnog poslovanja, umanjena za procenjene troškove dovršenja i procenjene troškove neophodne za realizaciju prodaje.

Troškovi nabavke zaliha obuhvataju fakturnu cenu dobavljača, uvozne carine i druge takse (osim onih koje Grupa može naknadno da povрати od poreskog organa), troškove prevoza, manipulativne i druge troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju gotovih proizvoda, robe, materijala i usluga. Trgovački popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju prilikom određivanja troškova nabavke.

Prema odredbama Paragrafa 12 MRS 2 – Troškovi konverzije zaliha obuhvataju troškove direktno vezane za jedinice proizvodnje kao što su:

- direktan rad;
- fiksni i varijabilni opšti troškovi proizvodnje nastali prilikom konverzije materijala u gotove proizvode. Opšti fiksni troškovi su oni troškovi koji ostaju relativno isti nezavisno od obima proizvodnje kao što su amortizacija i troškovi održavanja proizvodnih objekata i opreme kao i troškovi upravljanja i administracije koji se odnose na proizvodnju. Varijabilni opšti troškovi proizvodnje su indirektni troškovi proizvodnje koji se menjaju direktno u zavisnosti od obima proizvodnje kao što su indirektni materijal, indirektni rad i sl.

Obračun izlaza (utroška), odnosno prodaje zaliha materijala vrši se po metodi prva ulazna jednaka prvoj izlaznoj ceni.

Alat i inventar koji se ne raspoređi u osnovna sredstva raspoređuje se u zalihe. Zalihe alata i inventara vode se po nabavnim cenama.

Alat i inventar čiji je vek upotrebe do jedne godine otpisuje se jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu. Alat i inventar se iskazuje u poslovnim knjigama i posle otpisa u celini, sve do njihovog otuđenja.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda nastaju kao rezultat proizvodnog procesa i mere se po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti ako je niža.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

5.4. Zalihe (nastavak)

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se procenjuju po ceni koštanja koja podrazumeva da prilikom utvrđivanja vrednosti krajnjih zaliha, obračun proizvodnje obuhvata nabavnu vrednost uložaka sirovina i materijala i ostale troškove proizvodnje koji su potrebni da bi se zalihe dovele u stanje u kome se nalaze.

U cenu koštanja zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne mogu se uključiti troškovi koji su neuobičajeno visoki zbog nepotpunog korišćenja proizvodnih kapaciteta.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Grupa može naknadno da povрати od poreskog organa), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke robe.

Dati avans se priznaje kao sredstvo ako su ispunjeni sledeći uslovi:

- namenjen je za pribavljanje zaliha ili usluga;
- može se kontrolisati;
- trošak pribavljanja sredstva moguće je izmeriti;
- verovatno je da će ekonomske koristi povezane sa sredstvom priticati u Grupu.

Početno merenje datih avansa se vrši u visini plaćenju dobavljaču. Naknadno vrednovanje se vrši po početnoj vrednosti umanjenoj za eventualna obezvređenja i uvećanoj za eventualnu ugovorenu revalorizaciju (porast odgovarajućeg indeksa rasta cena ili promene kursa odnosno strane valute).

Terećenjem rashoda po osnovu obezvređenja imovine - zaliha vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da nabavna vrednost / cena koštanja neće moći da se nadoknadi, a naročito ako su zalihe oštećene, potpuno ili delimično zastarele ili je došlo do pada njihovih prodajnih cena odnosno ako je došlo do povećanja procenjenih troškova dovršenja ili prodaje. Tada se zalihe svode na neto ostvarivu vrednost po principu stavka po stavka, a gubici zaliha po tom osnovu se priznaju kao rashod u periodu kada je nastao otpis ili gubitak.

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

Prema odredbama člana 14. Pravilnika o Kontnom okviru a u skladu sa odredbama Pravilnika o sadržini i formi finansijski izveštaja, kao stalna sredstva namenjena prodaji iskazuju se nematerijalna ulaganja, zemljište, građevinski objekti, i druge nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva namenjena prodaji, odnosno sredstva koja su preneti sa računa korišćenih sredstava stalne imovine na osnovu odluke o prodaji, kao i sredstva poslovanja koje će biti obustavljeno, a sredstva otuđenja u skladu sa MSFI 5 – Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja.

Prema odredbama paragrafa 7 i 8 MSFI 5 sredstvo može biti priznato kao stalno sredstvo namenjeno prodaji tek kada budu ispunjeni sledeći uslovi:

- imovina (ili grupa za otuđenje) mora da bude dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju;
- prodaja imovine mora biti vrlo verovatna ;
- da se očekuje da prodaja imovine bude završena u roku od jedne godine od datuma priznavanja.

Događaji ili okolnosti mogu produžiti period završetka prodaje i na više od godine dana, ako je odlaganje posledica događaja ili okolnosti koje su van kontrole Grupe i ako postoji dovoljno dokaza da je Grupa i dalje posvećeno planu da proda imovinu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

5.5. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja (nastavak)

Stalno sredstvo koje je priznato kao sredstvo namenjeno prodaji iskazuje se po nižem iznosu od knjigovodstvene vrednosti i poštene vrednosti umanjene za troškove prodaje koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva prema sadašnjoj visini. Ako je poštena vrednost umanjena za troškove prodaje, manja od knjigovodstvene vrednosti sredstva, razlika se iskazuje kao rashod po osnovu obezvređenja imovine, ako je poštena vrednost umanjena za troškove prodaje, veća od knjigovodstvene vrednosti razlika se iskazuje kao prihod od usklađivanja vrednosti imovine.

5.6. Potraživanja

U skladu sa odredbama člana 4. Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, Grupa je na bilansnoj poziciji Potraživanja iskazalo:

- Potraživanja po osnovu prodaje (Kupci-matična i zavisna pravna lica, Kupci u zemlji i Kupci u inostranstvu); i
- Druga potraživanja (Potraživanja od zaposlenih, Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa i Ostala na drugom mestu ne pomenuta potraživanja).

Potraživanja po osnovu prodaje mere se na osnovu vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje vrednosti strane valute u vrednost izveštajne valute – dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan transakcije -promptni kurs.

Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao pozitivne ili negativne kursne razlike u korist finansijskih prihoda ili na teret finansijskih rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na datum bilansa stanja – zaključni kurs, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Na teret rashoda priznaje se otpis vrednosti pojedinačnih potraživanja, osim potraživanja od lica kojima se istovremeno i duguje, pod uslovom da je potraživanje bilo uključeno u prihode i da je od roka za njihovu naplatu proteklo najmanje 60 dana.

Procena potrebne ispravke vrednosti – indirektan otpis potraživanja, vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva po kriterijumima i ovlašćenjima iz internog akta – Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama, odnosno onda kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Trajan – direktan otpis potraživanja vrši se za sva potraživanja, kada je izvesno da ne mogu biti naplaćena u slučajevima prinudnog poravnanja, vanparničnog poravnanja, nastupanja zastarelosti, konačne sudske odluke ili drugog konačnog upravnog akta kao i drugim slučajevima kada Grupa poseduje verodostojan dokaz.

Iznosi ispravke vrednosti (indirektan otpis), odnosno trajnog (direktnog) otpisa utvrđuju se odlukom nadležnog organa (na predlog komisije za popis) i oni uvećavaju rashode po osnovu obezvređenja imovine, odnosno Ostale rashode perioda.

Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti potraživanja po osnovu naknadno naplaćenih iznosa i procenjene naplativosti potraživanja priznaju se u okviru bilansne pozicije Ostali prihodi - Prihoda od usklađivanja vrednosti imovine - potraživanja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

5.7. Kratkoročni finansijski plasmani

Prema odredbama Pravilnika o sadržini i formi finansijskih izveštaja a u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru, Grupa je na bilansnoj poziciji -Kratkoročni finansijski plasmani obelodanila iznose Kratkoročnih kredita u zemlji i Ostale kratkoročne finansijske plasmane.

Kratkoročne finansijski plasmani obuhvataju plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje, do godinu dana od dana bilansa. U skladu sa MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje, kratkoročni finansijski plasmani početno se priznaju i odmeravaju po njihovoj nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja odnosno na dan bilansiranja kratkoročni finansijski plasmani se mere po njihovoj tržišnoj fer vrednosti. Obezvređenje vrednosti ovih plasmana čija je naplativost neizvesna i za koju je potrebno proceniti naplativost uređuje MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine.

5.8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Na bilansnoj poziciji Gotovinski ekvivalenti i gotovina, Grupa je iskazalo novčana sredstva na Tekućim (poslovnim) računima, Deviznim računima i Ostalim novčanim sredstvima.

Sredstva na deviznim računima kod banaka preračunavaju se na dan bilansa na njihovu dinarsku protivvrednost primenom zaključnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije.

Devizne promene u toku godine na deviznim računima preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećeg na dan poslovne promene – promptni kurs.

5.9. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Na ovoj bilansnoj poziciji Grupa je iskazala porez na dodatu vrednost koji predstavlja prethodni porez koji su po opštoj stopi (18%) i posebnoj stopi (8%) obvezniku obračunali prethodni učesnici u prometu:

- u primljenim fakturama (prilikom nabavke dobara ili korišćenja usluga);
- u datim avansima (za avansno plaćanje koje je izvršio kupac dobavljaču poreskom obvezniku za promet koji još nije izvršen);
- plaćen pri uvozu dobara (posebno iskazan u carinskoj dokumentaciji, a koji obveznik poreza na dodatu vrednost ima pravo da odbije od poreza na dodatu vrednost koji duguje u tom poreskom periodu, ako se nabavljena dobra i usluge koriste za vršenje delatnosti lica koje ih nabavlja);
- potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost.

Aktivna vremenska razgraničenja predstavljaju Ostala aktivna vremenska razgraničenja (Razgraničenja za date i primljene avanse).

5.10. Kapital

Prema odredbama Člana 49. Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja kapital se definiše kao preostali interes u sredstvima Grupe, nakon odbitka svih njegovih obaveza.

Grupa iskazuje kapital po nominalnoj vrednosti, posebno svaka vrsta kapitala (Osnovni kapital - akcijski i ostali osnovni kapital, Revalorizacione rezerve i Neraspoređeni dobitak). Vrednost kapitala koriguje se za iznos iskazanog gubitka, do visine kapitala, a deo gubitka iznad visine kapitala iskazuje se u aktivni bilansa stanja.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

5.10. Kapital (nastavak)

Osnovni kapital Grupe prvenstveno nastaje prilikom osnivanja članova Grupe po osnovu uloga osnivača. Tokom poslovanja Grupe visina osnovnog kapitala se menja samo po osnovu Zakonom utvrđenim pravilima. Sve promene visine osnovnog kapitala obavezno se upisuju u Registar privrednih subjekata. U društvu kapitala vlasnici odgovaraju za obaveze Grupe samo do visine svog ugovorenog iznosa kapitala.

Revalorizacione rezerve predstavljaju pozitivne efekte promene poštene (fer) vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja, učešća u kapitalu u stranoj valuti i drugih finansijskih instrumenata koji su nastali u skladu sa MRS i MSFI.

Neraspoređeni dobitak sastoji se od akumuliranog neraspoređenog dobitka ranijih godina i neraspoređenog dobitka tekuće godine. Raspodela neraspoređenog dobitka iz ranijih godina vrši se u skladu sa osnivačkim aktom ili statutom.

Gubitak obuhvata gubitak ranijih godina sve do visine kapitala i on predstavlja ispravku vrednosti kapitala. Ako se ostvari gubitak iznad visine kapitala on se iskazuje kao posebna bilansna pozicija u aktivni Bilansa stanja.

5.11. Dugoročna rezervisanja

Odredbama paragrafa 10. MRS 37 – Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina, rezervisanje je definisano kao sadašnja obaveza Grupe, zasnovana na prošlim događajima sa neizvesnim rokom dospeća ili iznosom, za koju se očekuje da će imati za rezultat odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi Grupe. Rezervisanje će biti priznato:

- kada Grupa ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja;
- kada je verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan da se izmiri obaveza;
- kada može da se napravi pouzdana procena iznosa obaveza.

Ukoliko ovi uslovi nisu ispunjeni rezervisanje neće biti priznato.

Grupa je u skladu sa odredbama stava 6. člana 28. Pravilnika o kontnom okviru, u Bilansu stanja iskazalo Dugoročna rezervisanja po osnovu beneficija – otpremnine prilikom odlaska u penziju, jubilarne nagrade i druge obaveze prema zaposlenima, koje se isplaćuju u skladu sa stečenim pravima u toku trajanja i nakon prestanka zaposlenja.

Navedene odredbe Pravilnika o kontnom okviru, zasnovane su na odredbama paragrafa 135. MRS 19 – Primanja zaposlenih, prema kojima "Entitet može biti obavezan putem zakonskih propisa, ugovora ili drugih aranžmana sa zaposlenima ili njihovim predstavnicima, ili putem izvedene obaveze zasnovane na poslovnoj praksi, običaju ili želja za pravičnim postupkom, da izvrši plaćanje (ili obezbedi druga primanja) zaposlenima, kada okonča njihovo zaposlenje".

Otpremnine ne obezbeđuju entitetu buduće ekonomske koristi i trenutno se prikazuju kao rashod (paragraf 137 MRS 19).

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa i po potrebi koriguju, radi odražavanja najbolje tekuće promene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa, koji predstavljaju ekonomske koristi, biti zahtevan da se izmiri, obaveza rezervisanja se ukida u korist prihoda od rezervisanja.

Dugoročna rezervisanja za troškove i rizike prate se po vrstama, a njihovo smanjenje vrši se na osnovu odgovarajuće dokumentacije, odnosno ukidanje se vrši u korist prihoda. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

5.12. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze su obaveze koje dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Prema odredbama Člana 4. Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, Grupa je na bilansnoj poziciji - Dugoročne obaveze, obelodanilo obaveze po osnovu dugoročnih kredita u zemlji.

Prema Okviru za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, obaveze se priznaju u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnje obaveze i kada iznos obaveze koji će se podmiriti može pouzdano da se izmeri.

Kod početnog priznavanja, Grupa meri finansijske obaveze po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi koji su direktno povezani sa sticanjem ili izmirenjem finansijske obaveze uključuju se u početno merenje finansijske obaveze.

Kod naknadnog vrednovanja finansijskih obaveza, posle prvobitnog priznavanja Grupa meri obaveze po amortizovanoj vrednosti, koristeći metod efektivne kamatne stope

Obaveze u stranoj valuti preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije odnosno valute na dan nastanka poslovne transakcije, odnosno zaključnog deviznog kursa na dan bilansa

Povećanje obaveze po osnovu obračunate kamate pripisuje se odgovarajućim obavezama na teret finansijskih rashoda – kamata. Umanjenje obaveza po osnovu zastarelosti, prinudnog poravnjanja, vanpamičnog poravnjanja, konačne sudske odluke ili drugog konačnog upravnog akta kao i u drugim slučajevima kada Grupa poseduje verodostojni dokaz, vrši se direktnim otpisom u korist ostalih prihoda.

5.13. Kratkoročne obaveze

Prema odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, bilansna pozicija kratkoročne obaveze obuhvata:

- Kratkoročne finansijske obaveze (Kratkoročni krediti matičnim i zavisnim pravnim licima van Grupe, Kratkoročni krediti u zemlji i Deo obaveza po osnovu dugoročnih kredita koje dospevaju za plaćanje u roku od godinu dana od dana bilansa);
- Obaveze iz poslovanja (Primljeni avansi, kaucije i depoziti; Dobavljači matična i zavisna pravna lica van Grupe; Dobavljači u zemlji i Dobavljači u inostranstvu);
- Ostale kratkoročne obaveze (Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada i Druge obaveze);
- Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana bilansa. Finansijske obaveze iskazuju se po nabavnoj vrednosti, uvećane za pripisane kamate u toku perioda, shodno ugovorima na osnovu kojih su pribavljene, a umanjene za izvršene otplate u toku perioda.

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjeno za transakcione troškove) i iznosa otplate, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Grupa nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

5.13. Kratkoročne obaveze (nastavak)

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

Obaveze u stranoj valuti preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije odnosno valute na dan nastanka poslovne transakcije (promptni kurs), odnosno zaključnog deviznog kursa na dan bilansa.

5.14. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze obuhvataju iznose poreza na dobit koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika i ostali odloženih poreskih obaveza u skladu MRS 12. Odložene poreske obaveze nastaju kada se rashodi uključuju u utvrđivanje oporezivog rezultata, pre nego što su uključeni u utvrđivanje računovodstvenog rezultata (razlika između poreske i računovodstvene amortizacije), kao i kada se prihodi uključuju u utvrđivanje oporezivog rezultata nakon što su uključeni u utvrđivanje računovodstvenog rezultata.

5.15. Prihodi

Prema odredbama paragrafa 7. MRS 18 – Prihodi, prihod se definiše kao bruto priliv ekonomskih koristi tokom datog perioda koji nastaje iz redovnih aktivnosti Grupe, pri čemu taj priliv rezultira povećanjem kapitala, koji ne predstavlja porast po osnovu doprinosa učesnika u kapitalu. Prihod uključuje samo bruto priliv ekonomskih koristi koje je Grupa primila ili koje potražuje za svoj račun.

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Grupe i dobitke. Prihodi od redovnih aktivnosti Grupe su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, povećanje (smanjenje) vrednosti zaliha i ostali prihodi (prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga) i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Prihodi po osnovu prodaje proizvoda i usluga priznaju se po fakturnoj vrednosti umanjenoj za poreze i odobrene rabate i popuste.

Dobici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda. Dobici se prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće rashode.

Prihodi obuhvataju i druge prihode kao što su prihodi od pozajmljivanja finansijskih sredstava, prihodi po osnovu ukidanja dugoročnih rezervisanja, ukidanja po osnovu troškova ispravki potraživanja ili troškova obezvređenja sredstava, utvrđeni viškovi sredstava i drugi prihodi koji se priznaju po Međunarodnim računovodstvenim standardima.

5.16. Rashodi

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz redovnih aktivnosti Grupe i gubitke. Troškovi koji proističu iz redovnih aktivnosti Grupe uključuju nabavnu vrednost prodate robe; troškove materijala; troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode; troškove amortizacije i rezervisanja i ostale poslovne rashode, nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz redovnih aktivnosti Grupe. Gubici predstavljaju smanjenje ekonomske koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda. Gubici se priznaju na neto osnovi nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

5.17. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi od kamata su naknade za korišćenje gotovine ili gotovinskih ekvivalenata, ili naknade na iznose koji se duguju Grupi po osnovu korišćenja sredstava Grupe od strane drugih lica. Prihodi od kamata priznaju se srazmerno vremenu za koje se ostvaruje efektivan prinos na sredstva. Prema odredbama paragrafa 29 MRS 18 - Prihodi, prinosi od kamata priznaju se ukoliko je verovatno da će poslovna promena biti praćena prilivom ekonomske koristi u Grupi i kada iznos prihoda može pouzdano da se izmeri.

Rashodi kamate i ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali osim u meri u kojoj se kapitalizuju. Kapitalizacija kamate i drugih troškova pozajmljivanja vrši se kada se kamata i drugi troškovi pozajmljivanja neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, kada je verovatno da će ti troškovi doneti buduće ekonomske koristi i kada mogu da se pouzdano izmere. Ukoliko svi navedeni uslovi za kapitalizaciju nisu ispunjeni, kamata i troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

5.18. Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se na dan bilansa u njihovu dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećem na taj dan (zaključni kurs).

Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije koji je važio na dan poslovne promene (promptni kurs).

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine iskazuju se u Bilansu uspeha kao finansijski prihodi ili finansijski rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih valutnih klauzula po osnovu potraživanja i obaveza nastalih primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda ili finansijskih rashoda po osnovu efekata valutne klauzule.

5.19. Porezi na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Sl. glasnik RS", br. 25/01, 18/10). Poreska obaveza se obračunava po stopi od 10 % na oporezivu dobit. Oporeziva dobit utvrđuje se u Poreskom bilansu, usklađivanjem dobiti iskazane u Bilansu uspeha, za određene rashode i prihode saglasno poreskim propisima.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

6. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	2011.	2010.
Koncesije, patenti, licence i slična prava	13.409	4.517
Ostala nematerijalna ulaganja	5.781	8.499
Nematerijalna ulaganja u pripremi	127	10.440
Ukupno :	<u>19.317</u>	<u>23.456</u>

Koncesije, patenti i licence sadašnje vrednosti od 13.409 hiljada dinara, u celosti se odnosi na ulaganje u licence za računarski softver.

Ostala nematerijalna ulaganja koja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 5.781 hiljada dinara u celosti se odnose se na ulaganja u aplikaciju za udaljeno održavanje infrastrukture e-mailom po osnovu Ugovora br P 46/06 sa preduzećem "ALCAD" d.d., Slovenska Bistrica.

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	2011.	2010.
Zemljište	168.798	168.798
Građevinski objekti	767.356	796.311
Postrojenja i oprema	1.485.939	1.481.616
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	1.064.767	420.021
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opre mi	365.626	374.054
Ukupno :	<u>3.852.486</u>	<u>3.240.800</u>

U toku 2011. godine u okviru Grupe je izvršeno investiranje u nekretnine postrojenja i opremu u iznosu od 156.536 hiljada dinara od čega se na Matično društvo odnosi iznos od 153.115 hiljada dinara, a na Zavisni društvo "Impol Seval Tehnika" iznos od 3.421 hiljada dinara.

Ulaganja u okviru Matičnog društva se odnose na povećanje vrednosti građevinskih objekata u iznosu od 10.404 hiljade dinara i povećanje vrednosti postrojenja i opreme u iznosu od 142.711 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Povećanje građevinskih objekata u iznosu od 10.404 hiljade dinara odnosi se na aktiviranje investicija u izgradnju, rekonstrukciju i adaptaciju objekata po osnovu :

- Zatvaranja investicije broj 900105 po Investicionom projektu "Izgradnje portirnice i pratećeg poslovnog prostora na teritoriji kapije", otvorenom na osnovu Odluke Upravnog odbora broj R5/5-3-3/08 od 15.10.2008. godine, u iznosu od 4.565 hiljada dinara;
- Zatvaranja investicije broj 900134 po Investicionom projektu "Rekonstrukcije instalacije osvetljenja Uljne stanice V-3 V-4", otvorenom na osnovu Odluke Upravnog odbora broj R.5/5-2/10 od 16.12.2010. godine, u iznosu od 2.817 hiljada dinara;
- Zatvaranje investicije broj 900115 po Investicionom projektu "Uređenja skladišta otrovnih boja", otvorenom na osnovu Odluke generalnog direktora broj 292 od 16.11.2009. godine, koja je doneta na osnovu Rešenja Ministarstva životne sredine i prostornog planiranja br. 355-501-66/2009, u iznosu od 1.494 hiljade dinara;
- Zatvaranje investicije broj 900126 po Investicionom projektu "Adaptacija Hotela "President" na Zlatiboru", otvorenom na osnovu Odluke direktora broj 226 od 29.10.2010. godine u iznosu od 1.104 hiljade dinara; i
- Ostalih investicija za adaptaciju, rekonstrukciju, modernizaciju i nabavku nekretnina u iznosu od 424 hiljade dinara.

Nabavka postrojenja i opreme u ukupnom iznosu od 142.711 hiljada dinara odnosi se na aktiviranje investicionih projekata na rekonstrukciji, adaptaciji, modernizaciji i nabavci proizvodnih postrojenja i opreme i to:

- Zatvaranje investicije broj 900118 po Investicionom projektu "Zamena upravljanja motorima BBS na Valjačkom stanu V3", otvorenom na osnovu Odluke Upravnog odbora broj R.5/4-3/09 od 27.10.2009. godine u iznosu od 53.241 hiljade dinara;
- Zatvaranje investicije broj 900128 po Investicionom projektu "Revitalizacija i modernizacija peći na žarenje V-5/4", otvorenom na osnovu Odluke Upravnog odbora broj R.4/4-2/10 od 27.11.2010. godine u iznosu od 56.866 hiljada dinara;
- Zatvaranje investicije broj 900120 po Investicionom projektu "Nabavka dva para radnih valjaka za Valjački stan V-3", otvorenom na osnovu Odluke Upravnog odbora broj R.3/8-3-1/10 od 29.07.2010. godine, u iznosu od 7.102 hiljade dinara;
- Zatvaranje investicije broj 900130 po Investicionom projektu "Nabavka livnog stola i dve gamiture kokila", otvorenom na osnovu Odluke Upravnog odbora broj R.4/3-3-4/10 od 27.10.2010. godine, u iznosu od 5.721 hiljade dinara;
- Zatvaranje investicije broj 900110 po Investicionom projektu "Rekonstrukcija ulaznih i izlaznih vrata na peći V-1/3", otvorenom na osnovu Odluke Upravnog odbora broj R.3/8-3-1/09 od 22.07.2009. godine u iznosu od 2.582 hiljade dinara; i
- Ostalih investicija u rekonstrukciju, modernizaciju i nabavku postrojenja i opreme u iznosu od 17.199 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

U okviru pozicije Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, evidentirana su ulaganja u investicije po projektima koji još nisu aktivirani u iznosu od 1.064.777 hiljada dinara, od koji su najznačajniji:

- Investicioni nalog broj 900131 od po projektu "Nova linija za bojenje", otvoren na osnovu Odluke Upravnog odbora broj 4/4-3-1/10 od 25. oktobra 2010. godine, čija vrednost na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 428.094 hiljade dinara;
- Investicioni nalog broj 9001119 od 18.06.2008. godine po projektu "Adaptacija dve livene baterije u Livnici i zamenom peći za topljenje L1/2 i L1/3" otvoren na osnovu Odluke Upravnog odbora broj 2/7-2/10 od 29.03.2010. godine, čija vrednost na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 281.791 hiljada dinara;
- Investicija broj 900047 po projektu "Gasifikacija Impol Sevala" koja potiče iz prethodnih godina, a koja na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 95.559 hiljada dinara; i
- Ostale investicije koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose 259.323 hiljada dinara.

Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi koja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 365.626 hiljade dinara u celosti se odnose na ulaganja u opremu koju Matično društvo koristi po osnovu Ugovora o operativnom lizingu sa povezanim pravnim licem "Impol" d.d., Slovenija.

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	-	2.327
Učešća u kapitalu ostalih povezanih (pridruženih) pravnih lica	100	100
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	<u>1.362</u>	<u>1.362</u>
1. Učešća u kapitalu	<u>1.462</u>	<u>3.789</u>
Ostali dugoročni plasmani	<u>3.904</u>	<u>3.904</u>
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	<u>3.904</u>	<u>3.904</u>
 Ukupno (1+2):	 <u>5.366</u>	 <u>7.693</u>

U postupku izrade konsolidovanih izveštaja sa pozicije dugoročnih finansijskih plasmana isključen je iznos od 267.778 hiljada dinara, koji uključuje učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica u iznosu od 35.324 hiljade dinara i ostale dugoročne finansijske plasmane po osnovu dugoročnih kredita matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima u iznosu do 232.454. hiljade dinara. Za iznos od 35.324 hiljade dinara eliminisani su u Konsolidovanom Bilansu stanja udeli društva sa ograničenom odgovornošću, na poziciji kapitala (Napomena 15), a za iznos od 232.454 hiljade dinara obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima, na poziciji dugoročnih obaveza (Napomena 17).

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju u celini se odnosi na učešće u kapitalu "Univerzal banke" a.d., Beograd.

Ostali dugoročni finansijski plasmani koji na dan 31. decembra 2011. godine iznose 3.904 hiljada dinara u celosti se odnose na udružena sredstva za solidarnu stambenu izgradnju.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

9. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
Obračun nabavke zaliha materijala	85.520	5.043
Materijal	334.968	167.676
Rezervni delovi	129.566	114.862
Alat i inventar	12.071	12.211
Minus: Ispravka vrednosti zaliha materijala	-	(33)
1. Zalihe materijal	<u>562.125</u>	<u>299.759</u>
2. Nedovršena proizvodnja	<u>283.782</u>	<u>184.201</u>
3. Gotovi proizvodi	<u>564.010</u>	<u>1.042.618</u>
Roba na stovarištu	<u>2</u>	<u>2</u>
4. Zalihe robe	<u>2</u>	<u>2</u>
Dati avansi za zalihe i usluge	<u>451.089</u>	<u>60.461</u>
5. Dati avansi	<u>451.089</u>	<u>60.461</u>
 Ukupno (1+2+3+4+5):	 <u>1.861.008</u>	 <u>1.587.041</u>

Vrednost nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđena je svođenjem vrednosti zaliha, evidentiranih po planskim cenama na cenu koštanja, putem alokacije odgovarajućih odstupanja od planskih cena koštanja. Cena koštanja gotovih proizvoda i zaliha nedovršene proizvodnje uključuje, pored troškova materijala za izradu i zarada proizvodnih radnika i odgovarajući deo troškova proizvodne režije.

U postupku izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja na poziciji zaliha je eliminisan iznos od 18.424 hiljada dinara, koji uključuje 2.050 hiljada dinara na ime nerealizovanih dobitaka sadržanih u zalihama nabavljenim od zavisnih društava i 16.374 hiljade dinara na ime datih avansa.

Značajniji iznosi datih avansa za zalihe i usluge koji na dan 31. decembra 2011. godine iznose 451.089 hiljada dinara odnose se na sledeće dobavljače :

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
"Globus SRL", Torino, Italija	408.454
"SMS Siemag Aktiengesellschaft", Dusseldorf, Germany	6.635
"Dijamant - Vidić", Užice	8.230
Ostali:	<u>27.770</u>
 Ukupno :	 <u>451.089</u>

Dati avans preduzeću "Globus SRL", Torino, Italija u iznosu od 408.454 hiljade dinara (dinarska protivvrednost iznosa od 3.903.391 Eur) odnosi se na avans za uvoz uplaćen po Ugovoru broj UG 35/11 od 18. 02.2011. godine, koji je u svojim poslovnim knjigama iskazalo Matično društvo.

10. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJA SE OBUSTAVLJAJU

Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koja se obustavljaju koja na dan 31. decembar 2011. godine iznose 1.458 hiljada dinara (2010. godine 1.458 hiljada dinara) u celosti se odnose na građevinske objekte koje je Matično društvo pribavilo radi dalje prodaje.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

11. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	31. decembar 2010.
Kupci-matična i zavisna pravna lica	907.592	853.899
Kupci u zemlji	126.866	174.858
Kupci u inostranstvu	255.181	101.167
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(34.449)	(17.440)
1. Potraživanja po osnovu prodaje	1.255.190	1.112.484
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	-	25
2. Potraživanja iz specifičnih poslova	-	25
Potraživanja za kamatu i dividende	-	33
Potraživanja od zaposlenih	24	25
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	1.282	3.249
Ostala potraživanja	1.422	626
3. Druga potraživanja	2.728	3.933
Ukupno (1+2+3):	1.257.918	1.116.442

U postupku izrade konsolidovanih izveštaja na poziciji potraživanja eliminisan je iznos od 75.342 hiljada dinara, koji uključuje iznos od 70.934 hiljade dinara potraživanja po osnovu prodaje matičnom i zavisnim pravnim licima i iznos od 4.408 hiljada dinara potraživanja po osnovu obračunate kamate matičnim i zavisnim pravnim licima.

Za iznos od 70.934 hiljada dinara eliminisane su u Konsolidovanom Bilansu stanja obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima, na poziciji obaveza iz poslovanja (Napomena 19), a iznos od 4.408 hiljada dinara, eliminisan je na poziciji obaveza po osnovu kratkoročnih kredita od matičnih i zavisnih pravnih lica (Napomena 19).

Potraživanja od kupaca, matičnih i zavisnih pravnih lica u celini se odnosi na potraživanje od matičnog preduzeća "Impol" d.d., Slovenska Bistrica, koje nije uključeno u grupu za konsolidaciju.

Grupa je izvršila rezervisanja, formiranjem ispravke vrednosti na teret rashoda perioda, za potraživanja po osnovu prodaje koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dana dospelosti za njihovu naplatu u iznosu od 34.449 hiljada dinara.

Potraživanja po osnovu prodaje su najvećim delom usaglašena na dan 31. decembra 2011. godine.

Značajniji iznosi potraživanja od kupaca u zemlji koja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 126.866 hiljada dinara odnose se na potraživanja od sledećih kupaca:

Naziv i mesto kupca	U hiljadama dinara
"Meltal reciklaža", Ruma	22.536
"Gorenje", Beograd	23.168
"Pan-komerc", Beograd	6.643
"Valmex", Beograd	6.502
"Slovas", Čačak	5.506
"Rajan", Beograd	4.149
Ostali:	58.362
Ukupno:	126.866

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

11. POTRAŽIVANJA (nastavak)

Značajniji iznosi potraživanja od kupaca u inostranstvu koja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 255.181 hiljada dinara odnose se na potraživanja od sledećih kupaca:

<u>Naziv</u>	<u>Valuta</u>	<u>Iznos u valuti</u>	<u>u hiljadama dinara</u>
"Predieri metalli spa sede e magazzi", Italija	Eur	694.032	72.624
"Allumino di qualita", Italija	Eur	277.392	29.027
"Em commerce 10", Bugarska	Eur	241.476	25.268
"Mida alluminio", Italija	Eur	193.597	20.258
"Wego system baustoff", Nemačka	Eur	160.017	16.744
Ostali:			<u>91.260</u>
Ukupno :			<u>255.181</u>

12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>U hiljadama dinara</u>	
	<u>2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	9.166	9.125
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	<u>216.853</u>	<u>3.877</u>
Ukupno :	<u>226.019</u>	<u>13.002</u>

U okviru kratkoročnih finansijskih plasmana eliminisan je, u postupku izrade konsolidovanih izveštaja, iznos od 44.277 hiljada dinara koji se odnosi na plasman po osnovu kratkoročnog kredita Matičnog društva, zavisnom društvu "Impol Seval Tehnika" d.o.o. Iznos od 44.277 hiljada dinara eliminisan je, u postupku konsolidacije, na poziciji obaveza po osnovu kratkoročnih kredita od matičnih i zavisnih pravnih lica (Napomena 18).

Kratkoročni krediti u zemlji koji na dan 31. decembra 2011. godine iznose 9.166 hiljada dinara, u celosti se odnose na potraživanja po kratkoročnim zajmovima koji su dati zaposlenim radnicima.

Ostali kratkoročni finansijski plasmani koji na dan 31. decembra 2011. godine iznose 216.853 hiljade dinara u celosti se odnose na oročena novčana sredstva po osnovu ugovora o oročavanju

Ostali kratkoročni finansijski plasmani koji na dan 31. decembra 2011. godine iznose 216.853 hiljade dinara odnose se na oročena novčana sredstva kod sledećih banaka:

<u>Naziv i mesto banke</u>	<u>Broj ugovora</u>	<u>Datum oročenja</u>	<u>Rok oročenja</u>	<u>Kamata</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
"Komercijalna banka" a.d., Beograd	9000009001910	09.12.2011.	17.02.2012.	4.40%	164.824
"Banca Intesa" a.d., Beograd	800-0005038/NS	15.12.2011.	11.01.2012.	4.40%	50.529
Ostali plasmani					<u>1.500</u>
					<u>216.853</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući (poslovni) računi	46.463	5.222
Devizni račun	102.431	244.111
Ostala novčana sredstva	457	637
Ukupno :	<u>149.351</u>	<u>249.970</u>

Na dan 31. decembra 2011. godine, Grupa ima otvorene tekuće (poslovne) račune kod sledećih banaka: "Univerzal Banka" a.d., Filijala Užice, "Banca Intesa" a.d., Filijala Užice, "Komerčijalna banka" a.d., Filijala Užice, "Societe General banka" a.d., Filijala Užice, "NLB LHB banka" a.d., Filijala Užice, "Unicredit banka" a.d., Filijala Užice, "Credy banka" a.d., Kragujevac.

Sredstva na deviznim računima kao i gotovina u deviznoj blagajni preračunati su na dan bilansa stanja u njihovu dinarsku protiv vrednost u skladu sa računovodstvenom politikom opisanom u Napomeni 5.18.

14. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	9.896	8.292
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po posebnoj stopi (osim plaćenih avansa)	49	1.930
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po opštoj stopi	(4.930)	30
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi	3.358	14.026
Porez na dodatu vrednost obračunat na usluge inostranih lica	-	63
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	16.948	168.379
1. Porez na dodatnu vrednost	25.321	192.720
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	154.553	391.851
2. Aktivna vremenska razgraničenja	154.553	391.851
Ukupno (1+2):	<u>179.874</u>	<u>584.571</u>

Potraživanje za više plaćen Porez na dodatu vrednost u iznosu od 16.948 hiljada dinara (2010. godine 168.379 hiljada dinara) u celosti se odnosi na potraživanje iskazano u Poreskim prijavama poreza na dodatu vrednost za period od 1.12.2011. do 31.12.2011.godine, Matičnog društva u iznosu od 16.941 hiljade dinara, i ostalih zavisnih društava u iznosu od 7 hiljada dinara.

Ostala aktivna razgraničenja koja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 154.553 hiljade dinara u celosti se odnose na razgraničenja za date i primljene avanse Matičnog društva u iznosu od 136.584 hiljade dinara Zavisnog društva "Impol Seval Tehnika" u iznosu od 17.554 hiljade dinara i ostalih društava u okviru grupe za konsolidaciju u iznosu od 415 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

15. KAPITAL

	U hiljadama dinara	
		<u>31. decembar</u>
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Akcijski kapital	942.287	942.287
Ostali osnovni kapital	12.055	12.055
1. Osnovni kapital	<u>954.342</u>	<u>954.342</u>
4. Revalorizacione rezerve	<u>977.837</u>	<u>977.837</u>
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	4.285	4.923
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	<u>472.130</u>	<u>227.703</u>
5. Neraspoređeni dobitak	<u>476.415</u>	<u>232.626</u>
Gubitak ranijih godina	(331.755)	(560.057)
Gubitak tekuće godine	<u>(6.254)</u>	<u>(17.626)</u>
6. Gubitak	<u>(338.009)</u>	<u>(577.683)</u>
 Kapital:	 <u>2.070.585</u>	 <u>1.587.122</u>

U postupku izrade konsolidovanih izveštaja eliminisani su udeli društva sa ograničenom odgovornošću, u iznosu od 35.324 hiljade dinara (Napomena 8).

U skladu sa zakonom i propisima, kojima je regulisano da preduzeća koja posluju sa društvenim kapitalom iskazuju društveni kapital u akcijama ili udelima koje nemaju status sopstvenih akcija, Skupština Valjaonice aluminijuma, Sevojno je na sednici održanoj 3. novembra 2002 godine, donela Odluku o izdavanju 942.287 akcija, nominalne vrednost jedne akcije od 1.000 dinara, koje odgovaraju vrednosti društvenog kapitala i pripadajućih revalorizacionih rezervi na dan 31. decembar 2001. godine.

Ugovorom o kupovini i prodaji društvenog kapitala Preduzeća zaključenog 1. oktobra 2002. godine između Preduzeća kao prodavca, Agencije za privatizaciju Republike Srbije i "Impol" d.d., Slovenska Bistrica kao kupca, izvršena je prodaja 70% društvenog kapitala iskazanog u 659.601 akciji pojedinačne nominalne vrednosti od 1.000 dinara. Ugovorom je regulisano da se 15% društvenog kapitala, odnosno 141.343 akcije dodeli zaposlenima, a preostalih 15%, odnosno 141.343 akcije prenese u Registar za privatizaciju.

Struktura akcijskog kapitala prema podacima Centralnog registra hartija od vrednosti prikazana je u narednoj tabeli:

	Broj akcija	% od ukupne emisije
Akcijski kapital u vlasništvu pravnih lica	809.576	85,92%
Akcijski kapital u vlasništvu fizičkih lica	126.033	13,38%
Zbimi kastodi račun	<u>6.678</u>	<u>0,70%</u>
 Ukupno :	 <u>942.287</u>	 <u>100,00%</u>

16. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročnih rezervisanja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 12.720 hiljade dinara (2010. godine 10.953 hiljade dinara), u celosti se odnose na rezervisanja za isplatu jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju zaposlenih.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

16. DUGOROČNA REZERVISANJA (nastavak)

Promene na dugoročnim rezervisanjima prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2011.	31. decembar 2010.
Stanje na početku godine	10.953	10.404
Rezervisanja u toku godine	1.767	549
Stanje na kraju godine	<u>12.720</u>	<u>10.953</u>

Na ime dugoročnih rezervisanja u 2011. godini Grupa je priznala troškove u iznosu od 1.767 hiljada dinara (Napomena 26).

17. DUGOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	2011.	31. decembar 2010.
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	9.880
Dugoročni krediti u zemlji	2.352.011	1.423.281
Ukupno :	<u>2.352.011</u>	<u>1.433.161</u>

U postupku izrade konsolidovanih izveštaja sa pozicije dugoročnih obaveza isključen je iznos od 267.838 hiljada dinara po osnovu obaveza po dugoročnim kreditima, koje zavisno društvo "Impol Seval Tehnika" d.o.o., ima prema Matičnom društvu (Napomena 8).

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita u zemlji koje na dan 31. decembar 2011. godine iznose 2.352.011 hiljada dinara odnose se na obaveze Matičnog društva po osnovu kredita koji su dobijeni od sledećih banaka:

Naziv banke	Broj ugovora	Datum odobrenja	Rok otplate	Kamata	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u hiljadama dinara
Banka Intessa a.d., Beograd	1006044	04.11.2005.	31.10.2011.	euribor3m+2,5%	Eur	183.334	19.184
Banka Intessa a.d., Beograd	14110/2011	29.03.2011.	25.03.2014.	euribor3m+3,9%	Eur	2.187.500	228.902
Banka Intessa a.d., Beograd	44665/2011	29.06.,2011.	27.06.2014.	euribor3m+3,9%	Eur	1.125.000	117.721
Banka Intessa a.d., Beograd	53816/2011	04.08.2011.	01.08.2014.	euribor3m+3,9%	Eur	500.000	52.320
Komercijalna banka	00-741-020007.6	05.08.2010.	31.12.2014.	6,75%	Eur	1.788.456	187.146
Komercijalna banka	00-741-0200015.7	05.08.2010.	31.12.2013.	6,095%	Eur	1.666.657	174.402
Komercijalna banka	00-741-0200018.1	05.08.2010.	31.12.2014.	6,75%	Eur	1.881.111	194.748
Komercijalna banka	00-741-0200071.8	05.08.2010.	31.12.2013.	6,095%	Eur	1.454.545	152.205
Credy banka a.d., Kragujevac	8262028912/10	20.09.2010.	20.09.2013.	euribor3m+5%	Eur	1.500.000	156.961
Banka Intessa a.d., Beograd	32536/10	05.05.2010.	48 rata	euribor3m+6,53%	Eur	1.057.000	110.605
Banka Intessa a.d., Beograd	130013751	07.11.2005.	07.11.2014.	euribor5m+5%	Eur	956.018	100.039
Banka Intesa a.d., Beograd	13032690	28.04.2010.	24.04.2015.	euribor3m+6,53%	Eur	277.200	29.006
Komercijalna banka	5200005.6	25.02.2011.	28.02.2016.	3mEuribor+3,9%	Eur	3.483.333	364.499
Komercijalna banka	203939.5	12.08.2011.	12.08.2021.	3mEuribor+3,9%	Eur	4.397.624	460.171
Fond za solidarnu stambenu izgradnju Užice							4.101
Ukupno:						<u>22.437.788</u>	<u>2.352.011</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

17. DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)

Grupa je na dan 31. decembra 2011. godine reklasifikovalo deo dugoročnih kredita koji dospevaju za plaćanje u 2012. godini u iznosu od 585.800 hiljada dinara, na Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine. (Napomena 16).

18. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica van grupe	5.580	62.947
Kratkoročni krediti u zemlji	632.737	1.022.886
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	<u>585.800</u>	<u>635.776</u>
 Ukupno :	 <u>1.224.117</u>	 <u>1.721.609</u>

U okviru kratkoročnih finansijskih obaveza eliminisan je, u postupku izrade konsolidovanih izveštaja, iznos od 48.685 hiljada dinara koji se odnosi na obaveze po osnovu kratkoročnog kredita koje zavisno društvo "Impol Seval Tehnika" d.o.o., ima prema Matičnom društvu u iznosu od 44.277 hiljada dinara (Napomena 12) i obaveze po osnovu kamata u iznosu od 4.408 hiljada dinara (Napomena 9) koje je trebalo eliminisati u okviru ostalih kratkoročnih obaveza, na poziciji obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja.

Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica koji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 5.580 hiljada dinara u celosti se odnose na deo obaveza po osnovu dugoročnih kredita koje dospevaju za plaćanje u 2012. godini, a odnose se na obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima koja ne učestvuju u postupku konsolidacije.

Obaveza po kratkoročnim kreditima u zemlji koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose 632.737 hiljada dinara odnose se na obaveze Matičnog društva prema sledećim poveriocima:

Naziv banke	Broj ugovora	Datum odobrenja	Rok otplate	Kamata	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u hiljadama dinara
Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije	1166/11	24.10.2011.	24.04.2012.	3%	Eur	2.000.000	209.282
"Komercijalna banka" a.d., Beograd	5100003.8	11.02.2011.	17.02.2012.	4,4%	Eur	<u>4.046.745</u>	<u>423.455</u>
 Ukupno :						 <u>6.046.745</u>	 <u>632.737</u>

Grupa je na dan 31. decembra 2011. godine reklasifikovala na kratkoročne finansijske obaveze deo dugoročnih kredita koji dospevaju za plaćanje u 2012. godini u iznosu od 585.800 hiljada dinara. (Napomena 15).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2010.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	125.073	38.223
Dobavljači-matična i zavisna pravna lica van grupe	1.139.067	1.303.564
Dobavljači u zemlji	215.706	245.149
Dobavljači u inostranstvu	<u>125.465</u>	<u>156.730</u>
1. Obaveze iz poslovanja	<u>1.605.311</u>	<u>1.743.666</u>
2. Obaveze iz specifičnih poslova	<u>-</u>	<u>35.500</u>
 Ukupno (1+2):	 <u>1.605.311</u>	 <u>1.779.166</u>

U postupku izrade konsolidovanih izveštaja, na poziciji obaveza iz poslovanja eliminisan je iznos od 87.308 hiljada dinara, koji se odnosi na obaveze po osnovu primljenih avans u iznosu od 16.374 hiljade dinara i obaveze prema dobavljačima matičnim i zavisnim pravnim licima u iznosu od 70.934 hiljade dinara (Napomena 11).

Obaveze prema dobavljačima matičnim i zavisnim pravnim licima van grupe koje na dan 31. decembar 2011. godine iznose 1.139.067 hiljada dinara odnose se na obaveze prema "Impol", Slovenska Bistrica.

Značajniji iznosi obaveza za primljene avanse koji na dan 31. decembra 2011. godine iznose 125.073 hiljade dinara odnose se na obaveze za primljene avanse od sledećih kupaca:

<u>Naziv i mesto kupca</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
"Prom cvet met lic", Moscow	28.977
"Vilchinia", Minsk, Belorusija	15.859
"Sevojno overseas cprp", New Jersey, Amerika	15.179
"Rosenergotrans", Ekaterinburg	14.651
"Baltresurs", S.Petersburg	12.378
Ostali:	<u>38.029</u>
Ukupno:	<u>125.073</u>

Značajniji iznosi obaveza prema dobavljačima u zemlji koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose 215.706 hiljada dinara odnose se na obaveze prema sledećim dobavljačima:

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>u hiljadama dinara</u>
"Melta", Ruma	27.828
"Srbijagas", Novi Sad	18.683
"Centar za reciklažu", Beograd	15.026
Elektrodistribucija, Kraljevo	12.062
"Srboexport", Zabrežje	10.707
"Valjaonica Bakra", Sevojno	9.527
"Triton oil", Beograd	6.680
"Dulex", Užice	6.145
"Jedinstvo", Sevojno	5.251
Ostali:	<u>103.797</u>
Ukupno :	<u>215.706</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (nastavak)

Značajniji iznosi obaveza prema dobavljačima u inostranstvu koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose 125.465 hiljada dinara odnose se na obaveze prema sledećim dobavljačima:

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>Valuta</u>	<u>Iznos u valuti</u>	<u>Iznos u hiljadama dinara</u>
"Sevojno overseas" New Jersey	Usd	373.152	30.175
"GlobusGlobus technology & engineering", Italija	Eur	215.652	22.566
"Martin metals", Mađarska	Eur	156.575	16.384
"BH Recycling", Sarajevo	Eur	86.578	9.059
"SBA mechatronics GmbH", Austria	Eur	73.275	7.667
Ostali:			<u>39.614</u>
Ukupno :			<u>125.465</u>

20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
Obaveze za neto zarade, osim naknada zarada koje se refundiraju	40.474	27.951
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	5.987	3.999
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	8.803	6.472
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	9.060	6.648
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	232	266
Obaveze za poreze i doprinose na teret zaposlenog koje se refundiraju	52	51
Obaveze za poreze i doprinose na teret poslodavca koje se refundiraju	43	42
1. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	<u>64.651</u>	<u>45.429</u>
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	20.076	12.605
Obaveze prema zaposlenima	-	2
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	346	353
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	66	40
Ostale obaveze	329	249
2. Druge obaveze	<u>20.817</u>	<u>13.249</u>
Ukupno (1+2):	<u>85.468</u>	<u>58.678</u>

Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja koje na dan 31. decembar 2011. godine iznose 20.076 hiljada dinara u celosti se odnose na obaveze za kamate po osnovu kredita, obračunate za period od 01. do 31. decembra 2011. godine, koje su u celosti izmirene u januaru 2012. Godine a koje je u svom pojedinačnom finansijskom izveštaju iskazalo Matično društvo.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

21. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi	980	(536)
Obaveze za porez na dodatu vrednost po primljenim avansima po opštoj stopi	(941)	(4)
Obaveze za porez na dodatu vrednost na osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi	12	16
Obav za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodno plaćenog poreza	(3.321)	1.418
1. Obaveze za porez na dodatu vrednost	(3.270)	896
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke na teret troškova	2.043	3.377
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	159	148
2. Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine	2.202	3.525
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	150.510	176.714
3. Pasivna vremenska razgraničenja	150.510	176.714
Ukupno (1+2+3):	<u>149.442</u>	<u>181.135</u>

Ostala pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 150.510 hiljada dinara odnose se na razgraničenja za primljene avanse i date avanse.

22. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembar 2011. godine iznose 53.706 hiljada dinara (2010. godine 53.230 hiljada dinara) i obračunate su korišćenjem metode utvrđivanja obaveze za privremene oporezive razlike između neotpisane vrednosti opreme i investicionih nekretnina u finansijskim izveštajima i neotpisane vrednosti opreme i investicionih nekretnina utvrđenih za poreske svrhe.

23. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima van grupe	6.250.458	6.176.906
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.038.433	1.027.197
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	4.002.913	3.095.601
Ukupno:	<u>11.291.804</u>	<u>10.299.705</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

24. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	43.136	70.490
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopst. potrebe	<u>91</u>	<u>356</u>
Ukupno:	<u>43.227</u>	<u>70.846</u>

25. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	208.444	585.990
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	<u>587.471</u>	<u>74.287</u>
Ukupno:	<u>(379.027)</u>	<u>511.703</u>

Struktura promene vrednosti zaliha učinaka bila je:

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nedovršena proizvodnja i usluge 31. 12.	283.781	184.201
Gotovi proizvodi 31.12.	<u>564.010</u>	<u>1.042.618</u>
1. Zalihe 31.12.	<u>847.791</u>	<u>1.226.819</u>
Minus:		
Nedovršena proizvodnja i usluge 01.01.	184.201	231.224
Gotovi proizvodi 01.01.	<u>1.042.617</u>	<u>483.892</u>
2. Zalihe 01.01.	<u>1.226.818</u>	<u>715.116</u>
Ukupno (1-2):	<u>(379.027)</u>	<u>511.703</u>

26. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	35.225	49.836
1. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	<u>35.225</u>	<u>49.836</u>
Prihodi od zakupnina	2.421	12.307
Ostali poslovni prihodi	<u>191.353</u>	<u>201.527</u>
2. Drugi poslovni prihodi	<u>193.774</u>	<u>213.834</u>
Ukupno (1+2):	<u>228.999</u>	<u>263.670</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

26. OSTALI POSLOVNI PRIHODI (nastavak)

Grupa je je u okviru ostalih poslovnih prihoda priznala iznos od 191.353 hiljada dinara koji se u celosti odnose na prihode od prodaje šljake, kao ostatka u preradi metala.

27. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi materijala za izradu	7.411.286	7.559.765
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	300.390	286.628
Troškovi goriva i energije	<u>743.829</u>	<u>773.869</u>
Ukupno:	<u>8.455.505</u>	<u>8.620.260</u>

28. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	715.154	594.523
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	126.219	106.426
Troškovi naknada po ugovoru o delu	800	886
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	5.566	5.648
Ostali lični rashodi i naknade	<u>55.056</u>	<u>49.704</u>
Ukupno:	<u>902.795</u>	<u>757.255</u>

29. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Troškovi amortizacije	<u>194.389</u>	<u>204.985</u>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	<u>1.767</u>	<u>548</u>
2. Dugoročna rezervisanja	<u>1.767</u>	<u>548</u>
Ukupno (1+2):	<u>196.156</u>	<u>205.533</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

29. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA (nastavak)

Troškove amortizacije čine amortizacija Nematerijalnih ulaganja, Nekretnina, postrojenja i opreme obračunata prema računovodstvenoj politici Društva opisanoj u Napomenama 3.1. i 3.2. po stopama izvedenim iz preostalog veka korišćenja osnovnog sredstva.

<u>Amortizaciona grupa</u>	<u>Stopa</u>
Proizvodne hale	2,50%
Ostale zgrade	1,30% - 2,50%
Elektrostanice i dalekovodi	5,00%
Valjački stanovi i peći za topljenje i žarenje	5,50-8,500%
Dizalice, utovarivači i viljuškari	6,70%-15,50%
Kompresori	20,00%
Merni i kontrolni instrumenti	12,50%-20,00%
Laboratorijska oprema	8,00%-20,00%
Nematerijalna ulaganja	20,00%

Troškovi dugoročnih rezervisanja iskazani na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 1.767 hiljada dinara, u celosti se odnose na rezervisanja za isplatu jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju zaposlenih (Napomena 14).

30. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi transportnih usluga	344.419	308.819
Troškovi usluga održavanja	18.937	171.766
Troškovi zakupnina	238.047	137.610
Troškovi sajmova	1.821	162
Troškovi reklame i propagande	2.542	1.155
Troškovi ostalih usluga	86.918	64.010
1. Troškovi proizvodnih usluga	<u>692.684</u>	<u>683.522</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	16.765	60.262
Troškovi reprezentacije	4.933	4.806
Troškovi premije osiguranja	13.068	9.473
Troškovi platnog prometa	22.710	23.569
Troškovi članarina	3.894	3.160
Troškovi poreza	13.443	9.873
Ostali nematerijalni troškovi	5.080	5.758
2. Nematerijalni troškovi	<u>79.893</u>	<u>116.901</u>
Ukupno (1+2):	<u><u>772.577</u></u>	<u><u>800.423</u></u>

Troškovi transportnih usluga u iznosu od 344.419 hiljada dinara odnose se najvećim delom na:

- troškove transportnih usluga u inostranstvu u iznosu 207.720 hiljada dinara po fakturama dobavljača "East point holdings" Ltd, Nicosia, Cyprus, Koncern "Srboexport", Obrenovac i "Euro line", Beograd i ostali;
- troškove transportnih usluga prerade – izvoz u iznosu od 127.113 hiljada dinara po fakturama dobavljača "Maras", Užice; "Pegaz", Ivanjica i ostali;
- i ostali troškovi transporta u iznosu od 9.586 hiljada dinara.

Troškovi zakupnina koji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 238.047 hiljada dinara odnose se na zakup mašina koje su uzete u operativni lizing od povezanog pravnog lica "Impol" d.d., Slovenija.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

31. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih preduzeća van grupe	212.170	166.739
Prihodi od kamata	1.451	1.367
Pozitivne kursne razlike	95.194	63.139
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	<u>165.551</u>	<u>47.087</u>
 Ukupno:	 <u>474.366</u>	 <u>278.332</u>

Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica koji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 212.170 hiljada dinara u celosti se odnose na prihode koje je Grupa priznala po osnovu pozitivnih kursnih razlika.

Pozitivne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine, koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose 95.194 hiljade dinara uključuju pozitivne kursne razlike po osnovu poslova uvoza i izvoza u iznosu od 67.764 hiljada dinara, pozitivne kursne razlike po osnovu kredita i kamata u iznosu od 24.770 hiljada dinara i pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna sredstava na deviznim računima u iznosu od 2.660 hiljada dinara.

Pozitivni efekti ugovorenih valutnih klauzula u iznosu od 165.551 hiljade dinara u celosti se odnose se na efekte primene ugovorenog kursa po osnovu dugoročnih kredita sa ugovorenom valutnom klauzulom.

32. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	186.417	201.996
Rashodi kamata	186.098	166.797
Negativne kursne razlike	286.999	274.677
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	<u>172.053</u>	<u>177.695</u>
 Ukupno:	 <u>831.567</u>	 <u>821.165</u>

Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima koji na dan 31. decembra 2011. godine iznose 186.417 hiljade dinara obuhvataju rashode koje je Grupa priznala po osnovu negativnih kursnih razlika iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima u iznosu od 183.651 hiljada dinara i rashode kamata po osnovu kredita u iznosu od 2.766 hiljada dinara.

Rashodi kamata u iznosu od 186.098 hiljada dinara uključuju kamate po osnovu kredita u iznosu od 185.554 hiljade dinara i rashode kamata iz kupoprodajnih odnosa u iznosu od 544 hiljade dinara.

Negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine, koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose 286.999 hiljada dinara uključuju negativne kursne razlike nastale po osnovu kredita u iznosu od 225.897 hiljade dinara, negativne kursne razlike po osnovu poslova uvoza i izvoza u iznosu od 54.151 hiljada dinara i negativne kursne razlike po osnovu preračuna sredstava na deviznim računima u iznosu od 6.951 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

32. FINANSIJSKI RASHODI (nastavak)

Negativni efekti ugovorenih valutnih klauzula u iznosu od 172.053 hiljada dinara odnose se na efekte primene ugovorenog kursa po osnovu kredita sa ugovorenom valutnom klauzulom.

33. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	244	9
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	81	-
Dobici od prodaje materijala	7.973	4.515
Viškovi	-	554
Naplaćena otpisana potraživanja	1.705	1.449
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	267	1.080
Ostali nepomenuti prihodi	<u>17.954</u>	<u>7.767</u>
 Ukupno:	 <u>28.224</u>	 <u>15.374</u>

34. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	16.692	12.394
Gubici od prodaje materijala	4.975	3.301
Manjkovi	256	-
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	1.423	-
Ostali nepomenuti rashodi	24	813
1. Ostali rashodi	<u>43.789</u>	<u>32.019</u>
Obezbvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	18.719	2.344
2. Rashodi po osnovu obezbvredjenja imovine	<u>18.719</u>	<u>2.344</u>
 Ukupno (1+2):	 <u>62.508</u>	 <u>34.363</u>

35. NETO DOBITAK

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
3. Dobitak pre oporezivanja:	<u>488.414</u>	<u>200.648</u>
2. Poreski rashodi perioda	(60)	(14)
3. Odloženi poreski rashodi perioda	(519)	-
4. Odloženi poreski prihodi perioda	<u>43</u>	<u>250</u>
 Neto dobitak (1-2-3+4)	 <u>465.878</u>	 <u>200.884</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

36. SUDSKI SPOROVİ

Sudski sporovi koji se na dan 31. decembar 2011. godine vode protiv Grupe iznose 127.743 hiljade dinara (ne uključujući eventualne zatezne kamate) i najvećim delom se odnose na spor koji je Beogradska banka a.d., Beograd u stečaju pokrenula protiv Grupe i Sevojno Overseas Corp. New Jersey pred Trgovinskim sudom u Užicu u vrednosti od 126.282 hiljade dinara (1.892.476,49 USD) Po izjavi rukovodstva Trgovinski sud u Užicu je u aprilu 1996. godine prekinuo postupak, koji do dana bilansa stanja nije nastavljen. Rukovodstvo Društva smatra da će ishod spora biti pozitivan i neće biti materijalno značajnih posledice po Grupu.

37. DOGAĐAJI POSLE BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja posle datuma bilansa stanja, odnosno posle 31. decembra 2011. godine koje bi zahtevalo korekcije ili obelodanjivanja u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe.

38. PORESKI RIZICI

U postupku vršenja revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe razmatrali smo bilansne pozicije (porez na dodatu vrednost) radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, a ne u cilju izražavanja mišljenja o sveobuhvatnosti i pravilnosti obračunavanja i iskazivanja obaveza iskazanih na navedenim bilansnim pozicijama.

Obračun i uplata obaveza po osnovu javnih prihoda Grupe za 2011. godinu nisu bili predmet kontrole poreskih organa. Eventualne korekcije konsolidovanih finansijskih izveštaja po osnovu obaveza za javne prihode, kamate i kazne, koje bi mogle nastati poreskom kontrolom, ne mogu biti definisane sa prihvatljivom tačnošću u ovoj fazi revizije.

39. DEVIZNI KURSEVI

Prema kursnoj listi Narodne banke Srbije broj 253 koja je formirana na dan 30.12.2011. godine (kursna lista 255 za godinu), srednji kurs primenjen za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinara za pojedine valute bio je:

Šifra valute	Naziv zemlje	Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs dinara 31. decembra	
				2011.	2010.
978	Evropska monetarna unija	EUR	1	104,6409	105,4982
840	SAD	USD	1	80,8662	79,2802
756	Švajcarska	CHF	1	85,9121	84,4458