

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

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

Beograd, 15. mart 2012. godine

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

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

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1
Finansijski izveštaji	
➤ Bilans stanja	2
➤ Bilans uspeha	3
➤ Izveštaj o tokovima gotovine	4
➤ Izveštaj o promenama na kapitalu	5
➤ Napomene uz finansijske izveštaje	6 – 40



UPRAVNOM ODBORU I AKCIONARIMA

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

Naš znak:

Vaš znak:

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Privrednog društva "Impol Seval valjaonica aluminijuma" a.d., Sevojno (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine i izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena.

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 obelodanjanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled nedozvoljene radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje 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 finansijskih izveštaja.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, 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, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Beograd, 15. mart 2012. godine



Ovlašteni revizor

Dragojub Drašković



BILANS STANJA

U hiljadama dinara
na dan 31. decembar

	<u>Napomene</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
A. STALNA IMOVINA		3.872.773	3.309.646
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	3.1.,4	19.011	23.058
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	3.2.,5	3.580.618	2.982.974
1. Nekretnine, postrojenja i oprema		3.580.618	2.982.974
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	3.3.,6	273.144	303.614
1. Učešća u kapitalu		36.786	31.872
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani		236.358	271.742
B. OBRтна IMOVINA		3.677.183	3.561.244
I. ZALIHE	3.4.,7	1.810.540	1.555.974
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	3.5.,8	1.458	1.458
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	3.6.	1.865.185	2.003.812
1. Potraživanja	9.	1.293.330	1.135.138
3. Kratkoročni finansijski plasmani	3.7.,10.	266.964	45.938
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.8.,11.	145.174	240.289
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	3.9.,12.	159.717	582.447
G. POSLOVNA IMOVINA		7.549.956	6.870.890
D. UKUPNA AKTIVA		7.549.956	6.870.890
PASIVA			
A. KAPITAL	3.10.,13.	2.108.971	1.639.346
I. OSNOVNI KAPITAL		954.342	954.342
IV. REVALORIZACIONE REZERVE		977.837	977.837
VII. NERASPOREĐENI DOBITAK		469.625	245.156
VIII. GUBITAK		292.833	537.989
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		5.387.720	5.178.798
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	3.11.,14.	12.720	10.953
II. DUGOROČNE OBAVEZE	3.12.,15.	2.352.011	1.433.161
1. Dugoročni krediti		2,352,011	1,423,281
2. Ostale dugoročne obaveze		-	9.880
III. KRATKOROČNE OBAVEZE	3.13.	3.022.989	3.734.684
1. Kratkoročne finansijske obaveze	16.	1.228.525	1.721.609
3. Obaveze iz poslovanja	17.	1.588.425	1.784.876
4. Ostale kratkoročne obaveze	18.	69.130	50.270
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	19.	136.909	177.929
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	3.14.,20.	53.265	52.746
G. UKUPNA PASIVA		7.549.956	6.870.890

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	3.15.	11.127.733	11.018.450
1. Prihodi od prodaje	21.	11.269.705	10.246.513
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		1	356
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	22.	207.811	585.149
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	22.	586.965	73.710
5. Ostali poslovni prihodi	23.	237.181	260.142
II. POSLOVNI RASHODI	3.16.	10.273.879	10.251.310
2. Troškovi materijala	24.	8.393.549	8.490.254
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	25.	739.481	627.397
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	26.	189.912	199.483
5. Ostali poslovni rashodi	27.	950.937	934.176
III. POSLOVNI DOBITAK		853.854	767.140
V. FINANSIJSKI PRIHODI	3.17,3.18,28	452.918	277.801
VI. FINANSIJSKI RASHODI	3.17,3.18,29	802.701	781.182
VII. OSTALI PRIHODI	30.	27.558	14.092
VIII. OSTALI RASHODI	31.	61.411	32.853
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		470.218	244.998
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA		74	11
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		470.144	244.987
G. POREZ NA DOBITAK			
2. Odloženi poreski rashodi perioda		519	-
3. Odloženi poreski prihodi perioda		-	169
D. NETO DOBITAK	32.	469.625	245.156

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	11.445.539	9.917.896
1. Prodaja i primljeni avansi	11.198.408	9.645.985
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	8.579	11.769
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	238.552	260.142
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	11.403.180	9.960.194
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	10.162.343	9.130.269
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	723.750	613.162
3. Plaćene kamate	216.096	168.765
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	300.991	47.998
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	42.359	-
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	42.298
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	1.015.402	358.846
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)	221.026	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	1.015.402	358.846
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.895.338	1.649.030
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	1.895.338	1.649.030
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.017.410	1.103.792
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	1.017.410	1.103.792
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	877.928	545.238
G. Svega prilivi gotovine	13.340.877	11.566.926
D. Svega odlivi gotovine	13.435.992	11.422.832
Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE	-	144.094
E. NETO ODLIV GOTOVINE	95.115	-
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	240.289	96.195
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	145.174	240.289

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

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

OPIS	Osnovni kapital						Ukupno
	Akcijski kapital	Ostali kapital	Ukupni	Revalorizacione rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	
Stanje na dan 01.01.2010. godine	942.287	12.055	954.342	977.837	29.087	(567.076)	1.394.190
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	-	-	245.156	-	245.156
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	-	-	-	(29.087)	29.087	-
Stanje na dan 31.12.2010. godine	942.287	12.055	954.342	977.837	245.156	(537.989)	1.639.346
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	-	-	469.625	-	469.625
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	-	(245.156)	245.156	-
Stanje na dan 31.12.2011. godine	942.287	12.055	954.342	977.837	469.625	(292.833)	2.108.971

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

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 Prduzeće 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.

Od 01. aprila 2003. godine "Impol Seval" a.d., Sevojno je 100% vlasnik jednočlanog društva "Impol 'Seval Finalizacija" d.o.o., Sevojno, koje je 10. oktobra 2008. godine statusnom promenom spajanja uz pripajanje pripojeno " Impol Seval Tehnici" d.o.o., Sevojno. Ugovorom o osnivanju od 26. novembra 2003. godine osnovan je "Almont Seval Preduzeće za proizvodnju, montažu i projektovanje" d.o.o., Sevojno, čiji su vlasnici "Almont proizvodnja, montaža in storitve" d.d., Slovenska Bistrica sa 60% uloga i "Impol Seval" a.d., Sevojno sa 40% udela, koje je na osnovu Odluke Skupštine Društva broj 2-1 od 28.jula 2011. godine, likvidirano i 28. decembra 2011. godine brisano iz Registra privrednih društava. Na osnovu Ugovora o osnivanju Društva za upravljanje slobodnom zonom Užice broj 023-12/10 od 11. marta 2010. godine osnovano je Društvo za upravljanje Slobodnom zonom Užice, čiji je osnovni kapital 3.000 Eur-a u dinarskoj protivvrednosti, a osnivači su Grad Užice sa 33,33% udela u osnovnom kapitalu, Valjaonica bakra Sevojno, sa 33,33% udela u osnovnom kapitalu ii Impol Seval Valjaonica aluminijuma Sevojno, sa 33,33% udela u osnovnom kapitalu.

Odlukom Upravnog odbora od 25. i 26. oktobra 2004. godine, osnovana su tri jednočlana društva sa ograničenom odgovornošću koja su počela sa radom od 01. januara 2005. godine, čiji je 100% vlasnik "IMPOL SEVAL" a.d., Sevojno, i to:

- "Impol Seval Tehnika" d.o.o., Sevojno;
- "Impol Seval PKC-Pravno kadrovski centar" d.o.o., Sevojno, i
- "Impol Seval FINAL-finansije i računovodstvo " d.o.o., Sevojno.

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 2442 – Proizvodnja aluminijuma.

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca tekuće - 2011. godine je 576 (prethodne - 2010. godine 579).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE 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 iz 2006. godine 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).

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.

Finansijski izveštaji Društva 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 određeni bilansnih pozicija predviđenih MRS – 1 kao i od zahteva definisanih MRS 21 – Efekti promene deviznih kurseva.

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

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva Društva 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 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 finansijskih izveštaja. Stvarni 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.

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

2. OSNOVI ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. 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 da će se buduće ekonomske koristi, koje su pripisive imovini uliti u Društvo;
- ako se nabavna vrednost ulaganja može pouzdano izmeriti.

Nematerijalno ulaganje početno se meri (priznaje) po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, ukoliko je nematerijalno ulaganje stečeno sopstvenim ulaganjem. U nabavnu cenu uračunavaju se svi plaćeni iznosi kao i zavisi 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. Osnovica 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. Osnovica za amortizaciju nematerijalnih ulaganja je nabavna vrednost ili cena koštanja sredstava. 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.

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podležu amortizaciji materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove za priznavanje propisane MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema:

- 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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 prilivati u Društvo 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.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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 Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknižava. 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.

3.3. Dugoročni finansijski plasmani

Društvo je u skladu odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, na bilansnoj poziciji Dugoročni finansijski plasmani iskazalo: Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu ostalih povezanih (pridruženih) pravnih lica i učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. To su ulaganja dugoročnog karaktera i nisu pribavljena s namerom da se prodaju u bliskoj budućnosti.

Takođe, u okviru ostalih dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se: Dugoročni krediti matičnim i zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima i Ostali dugoročni plasmani.

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 umanjeње navedenih ulaganja u slučaju da je nadoknadiva vrednost manja od nabavne vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. 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 Društvo u okviru bilansnih pozicija zaliha iskazuje:

- Zalihe materijala (osnovni i pomoćni materijal koji će biti iskorišćen u procesu proizvodnje, rezervni delovi i sitan inventar);
- Nedovršenu proizvodnju (nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge);
- Gotove proizvode koje je preduzeće proizvelo; 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 Društva, 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 Društvo 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 FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. 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 utrošaka 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.

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 Društvo.

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.

3.5. 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 Društva i ako postoji dovoljno dokaza da je Društvo i dalje posvećeno planu da proda imovinu.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Potraživanja

U skladu sa odredbama člana 4. Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, Društvo 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 za kamatu i dividendu, 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 poravnjanja, vanpamičnog poravnjanja, nastupanja zastarelosti, konačne sudske odluke ili drugog konačnog upravnog akta kao i drugim slučajevima kada Društvo 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.

3.7. Kratkoročni finansijski plasmani

Prema odredbama Pravilnika o sadržini i formi finansijskih izveštaja a u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru, Društvo je na bilansnoj poziciji -Kratkoročni finansijski plasmani obelodanilo iznose kratkoročnih kredita i plasmana matičnim i zavisnim pravnim licima i ostalim povezanim pravnim licima i 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Na bilansnoj poziciji Gotovinski ekvivalenti i gotovina, Društvo 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.

3.9. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Na ovoj bilansnoj poziciji Društvo je iskazalo 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.

3.10. Kapital

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

Društvo 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 aktivi bilansa stanja.

Osnovni kapital Društva prvenstveno nastaje prilikom osnivanja Društva po osnovu uloga osnivača. Tokom poslovanja Društva 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 Društva 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Kapital (nastavak)

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 aktivi Bilansa stanja.

3.11. Dugoročna rezervisanja

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

- kada Društvo 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.

Društvo 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 rezervisanje 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.

3.12. 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, Društvo je na bilansnoj poziciji - Dugoročne obaveze, obelodanilo dugoročne obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima i obaveze po osnovu dugoročnih kredita u zemlji.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.12. Dugoročne obaveze (nastavak)

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 proisteci iz podmirenja sadašnje obaveze i kada iznos obaveze koji će se podmiriti može pouzdano da se izmeri.

Kod početnog priznavanja, Društvo 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 Društvo 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 Društvo poseduje verodostojni dokaz, vrši se direktnim otpisom u korist ostalih prihoda.

3.13. 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, 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, 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 Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.13. Kratkoročne obaveze (nastavak)

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.

3.14. 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.

3.15. Prihodi

Prema odredbama paragrafa 7. MRS 18 – Prihodi, prihod se definiše kao bruto priliv ekonomskih koristi tokom datog perioda koji nastaje iz redovnih aktivnosti Društva, 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 Društvo primilo ili koje potražuje za svoj račun.

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi od redovnih aktivnosti Društva 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 finansijskog i operativnog lizinga, 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.

3.16. Rashodi

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva i gubitke. Troškovi koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva 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 Društva. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.17. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi od kamata su naknade za korišćenje gotovine ili gotovinskih ekvivalenata, ili naknade na iznose koji se duguju Društvu po osnovu korišćenja sredstava Društva 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 Društvu 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.

3.18. 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.

3.19. 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 FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

4. NEMATERIJALNA ULAGANJA

U hiljadama dinara

	<u>Koncesija, patenti, licence i dr.</u>	<u>Ostala nematerijalna ulaganja</u>	<u>Nematerijala ulaganja u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 01.januara 2011.godine	6.999	15.489	10.313	32.801
Direktna povećanja u toku godine	-	-	557	557
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi	10.580	290	(10.870)	-
Stanje 31.decembra 2011.godine	<u>17.579</u>	<u>15.779</u>	<u>-</u>	<u>33.358</u>
KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI				
Stanje 01.januara 2011.godine	2.704	7.039	-	9.743
Amortizacija tekuće godine	1.615	2.989	-	4.604
Stanje 31.decembra 2011.godine	<u>4.319</u>	<u>10.028</u>	<u>-</u>	<u>14.347</u>
Sadašnja vrednost 31. decembra 2011.	<u>13.260</u>	<u>5.751</u>	<u>-</u>	<u>19.011</u>
Sadašnja vrednost 31. decembra 2010.	<u>4.295</u>	<u>8.450</u>	<u>10.313</u>	<u>23.058</u>

Koncesije, patenti i licence sadašnje vrednosti od 13.260 hiljada dinara, u celosti se odnosi na ulaganje u licence za računarski softver.

Ostala nematerijalna ulaganja koja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 5.751 hiljadu 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	U hiljadama dinara					
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Ulaganja na tuđim nekretninama postrojenjima i opremi	UKUPNO
<u>NABAVNA VREDNOST</u>						
Stanje 01. januara 2011. godine	70.807	1.354.141	2.399.382	419.774	488.393	4.732.497
Direktna povećanja u toku godine	-	-	-	797.861	-	797.861
Prenos sa investicija u toku	-	10.404	142.711	(153.115)	-	-
Rashodovanje, prodaja i otuđenja sredstava	-	(3.081)	(31.095)	-	-	(34.176)
Stanje 31. decembra 2011. godine	70.807	1.361.464	2.510.998	1.064.520	488.393	5.496.182
<u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u>						
Stanje 01. januara 2011. godine	-	730.424	904.760	-	114.339	1.749.523
Amortizacija tekuće godine	-	32.929	142.168	-	8.428	183.525
Ispravka vrednosti u rashodovanim i prodanim sredstvima	-	(1.256)	(16.228)	-	-	(17.484)
Stanje 31. decembra 2011. godine	-	762.097	1.030.700	-	122.767	1.915.564
Sadašnja vrednost 31. decembar 2011. godine	70.807	599.367	1.480.298	1.064.520	365.626	3.580.618
Sadašnja vrednost 31. decembar 2010. godine	70.807	623.717	1.494.622	419.774	374.054	2.982.974

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

5. 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 portimice 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 garniture 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 FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

5. 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 1.064.520 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 259.076 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 Društvo koristi po osnovu Ugovora o operativnom lizingu sa povezanim pravnim licem "Impol" d.d., Slovenija.

6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	125.754	120.840
Učešća u kapitalu ostalih povezanih (pridruženih) pravnih lica	100	100
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HOV raspoložive za prodaju	1.362	1.362
Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmama	<u>(90.430)</u>	<u>(90.430)</u>
1. Učešća u kapitalu	<u>36.786</u>	<u>31.872</u>
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima	232.454	267.838
Ostali dugoročni plasmani	3.904	3.904
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	<u>236.358</u>	<u>271.742</u>
Ukupno (1+2):	<u>273.144</u>	<u>303.614</u>

Pregled učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica prikazan je u narednoj tabeli:

		U hiljadama dinara	
		<u>31. decembar</u>	
<u>Naziv društva</u>	<u>% učešća</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
"Impol Seval Tehnika" d.o.o., Sevojno,	100%	107.284	107.284
"Impol Seval Final finansije i računovodstvo" d.o.o., Sevojno,	100%	6.249	6.249
"Impol Seval PKC Pravno kadrovski centar" d.o.o., Sevojno	100%	4.981	4.981
"Impol Seval President" d.o.o. Zlatibor	100%	7.240	2.125
"Almont Seval Preduzeće za proizvodnju, montažu i projektovanje" d.o.o., Sevojno	40%	-	201
Svega:		<u>125.754</u>	<u>120.840</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

Od 01. aprila 2003. godine "Impol Seval" a.d., Sevojno je 100% vlasnik jednočlanog društva "Impol Seval Finalizacija" d.o.o., Sevojno, koje je 10. oktobra 2008. godine statusnom promenom spajanja uz pripajanje pripojeno društvu "Impol Seval Tehnika" d.o.o., Sevojno.

Na osnovu Odluke Upravnog odbora o osnivanju jednočlanih društava sa ograničenom odgovornošću od 25. i 26. oktobra 2004. godine, poslovne jedinice finansije i računovodstvo, pravno-kadrovski i opšti poslovi i remontno tehničke usluge, su osnovane kao jednočlana društva sa ograničenom odgovornošću pod sledećim nazivima "Impol Seval Final finansije i računovodstvo" d.o.o., Sevojno, "Impol Seval PKC Pravno kadrovski centar" d.o.o., Sevojno i "Impol Seval Tehnika" d.o.o., Sevojno, koja su registrovana u sudski registar Trgovinskog suda u Užicu dana 09. decembra 2004. godine pod brojevima registarskog uložka Fi 797/04, Fi 798/04 i Fi 799/04.

Ugovorom o osnivanju od 26. novembra 2003. godine osnovan je "Almont Seval Preduzeće za proizvodnju, montažu i projektovanje" d.o.o., Sevojno, čiji su vlasnici "Almont proizvodnja, montaža in storitve" d.d., Slovenska Bistrica sa 60% uloga i "Impol Seval" a.d., Sevojno sa 40% udela. Na osnovu Odluke o pokretanju postupka likvidacije Broj 2-1 od 28.07.2011. godine koju je donela Skupština društva "Almont Seval Preduzeće za proizvodnju montažu i projektovanje" iz Registra privrednih subjekata brisano je ovo pravno lice i u poslnim knjigama Društva izvršeno isknjižavanje iznosa od 201 hiljade dinara.

Upravni odbor "Impol Seval Valjaonica aluminijuma" a.d., Sevojno, u funkciji Skupštine "Impol Seval Finalizacija" d.o.o., Sevojno doneo je 17. decembra 2007. godine Odluku o smanjenju osnovnog kapitala privrednog društva "Impol Seval Finalizacija" na osnovu koje je izvršeno pokriće gubitka na teret osnovnog kapitala za 90.430 hiljada dinara.

Upravni odbor "Impol Seval Valjaonica aluminijuma" a.d., Sevojno, na sednici održanoj 16-17. decembra 2010. godine, doneo je Odluku broj 5/6/10 o osnivanju jednočlanog društva sa ograničenom odgovornošću "Impol Seval President" d.o.o., Zlatibor. Na osnovu Odluke broj 246 od 04.11.2011. godine, uplaćen je deo osnivačkog uloga u iznosu od 5.115 hiljada dinara (dinarska protivvrednost iznosa od 50.000 Eur-a)

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.

Ukupno dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima na dan 31. decembra 2011. godine iznose 265.661 hiljada dinara (dinarska protivvrednost iznosa od 2.538.791 Eur-a) i odnose se na potraživanja po osnovu Ugovora o kupoprodaji broj 175/09 od 08. decembra 2009. godine, overenog kod opštinskog suda u Užicu Ov.broj 5454/09 od 08. decembra 2009. godine, po osnovu prodaje investicionih nekretnina društvu "Impol Seval Tehnika" d.o.o., Sevojno. Rok za isplatu kupoprodajne cene iz pomenutog ugovora je 10 godina po isteku grejs perioda od 12 meseci, od dana overe ugovora i to u 108 jednakih mesečnih rata po srednjem kursu NBS za Eur na dan obračuna. Kamatna stopa je ugovorena u iznosu od EURIBOR 3M uvećana za 2,5% na godišnjem nivou, koja se obračunava počev od dana overe ugovora i plaća se u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan obračuna.

Društvo je svoja potraživanja po pomenutom ugovoru evidentiralo i obelodanilo kao dugoročne kredite matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima u okviru dugoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 2.221.442 Eur-a, što po srednjem kursu dinara za Eur od 104.6409 na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 232.454 hiljade dinara.

Društvo je na dan 31. decembra 2011. godine deo dugoročnih kredita matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima u iznosu od 33.208 hiljada dinara (dinarska protivvrednost iznosa od 317.349 Eur-a), reklasifikovalo na račun 230-Kratkoročni krediti i plasmani-matična i zavisna pravna lica, kao deo tekućeg dospeća dugoročnih kredita (Napomena 10).

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 FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

7. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obračun nabavke zaliha materijala	86.612	5.043
Materijal	277.007	141.975
Rezervni delovi	125.741	113.558
Alat i inventar	10.167	12.046
1.Zalihe materijala	<u>499.527</u>	<u>272.622</u>
Nedovršena proizvodnja	172.484	44.057
Nedovršene usluge	111.298	140.144
2.Nedovršena proizvodnja	<u>283.782</u>	<u>184.201</u>
3.Gotovi proizvodi	560.462	1.039.196
Dati avansi za zalihe i usluge	466.769	59.955
4.Dati avansi	<u>466.769</u>	<u>59.955</u>
 Ukupno (1+2+3+4):	 <u>1.810.540</u>	 <u>1.555.974</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.

Pregled značajnijih iznosa datih avansa za zalihe i usluge na dan 31. decembra 2011. godine:

<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>43.450</u>
 Svega:	 <u>466.769</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.

8. 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 pribavljene radi dalje prodaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

9. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	31. decembar 2010.
Kupci-matična i zavisna pravna lica	950.625	879.290
Kupci u zemlji	116.673	169.061
Kupci u inostranstvu	251.652	96.813
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	<u>(32.230)</u>	<u>(15.462)</u>
1. Potraživanja po osnovu prodaje	<u>1.286.720</u>	<u>1.129.702</u>
2. Potraživanja iz specifičnih poslova	<u>-</u>	<u>25</u>
Potraživanja za kamatu i dividende	4.376	1.664
Potraživanja od zaposlenih	24	24
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	1.282	3.249
Ostala potraživanja	<u>928</u>	<u>474</u>
3. Druga potraživanja	<u>6.610</u>	<u>5.411</u>
 Ukupno (1+2+3):	 <u>1.293.330</u>	 <u>1.135.138</u>

Društvo je u toku 2011. godine izvršilo rezervisanja, formiranjem ispravke vrednosti na teret ostalih rashoda perioda, za potraživanja po osnovu prodaje koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dana dospelosti za njihovu naplatu u iznosu od 18.140 hiljada dinara (Napomena 31.), a u korist ostalih prihoda izvršeno je priznavanje iznosa od 1.372 hiljade dinara na ime naplaćenih potraživanja za koja je u ranijem periodu formirana ispravka vrednosti na teret rashoda. (Napomena 30).

Pregled značajnih iznosa potraživanja od kupaca – matična i zavisna pravna lica na dan 31. decembra 2011. godine:

<u>Naziv i mesto kupca</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
"Impol" dd Slovenska Bistrica	907.119
"Impol Seval Tehnika", Užice	43.506
 Svega:	 <u>950.625</u>

Potraživanja od kupaca matičnih i zavisnih pravnih lica su u celosti usaglašena sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine.

Pregled značajnih iznosa potraživanja od kupaca u zemlji na dan 31. decembra 2011. godine:

<u>Naziv i mesto kupca</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
"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:	<u>48.169</u>
 Svega:	 <u>116.673</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

9. POTRAŽIVANJA (nastavak)

Pregled značajnih potraživanja od kupaca u inostranstvu na dan 31. decembra 2011. godine:

Naziv	Valuta	Iznos u valuti	u hiljadama dinara
"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 alluminnio", Italija	Eur	193.597	20.258
"Wego system baustoff", Nemačka	Eur	160.017	16.744
Ostali:			<u>87.731</u>
Svega:			<u>251.652</u>

Društvo je u svojim Napomenama uz Finansijske izveštaje na dan 31. decembra 2011. godine obelodanilo neusaglašena potraživanja od kupaca u iznosu od 2.635 hiljada dinara.

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	2011.	31. decembar 2010.
Kratkoročni krediti i plasmani-matična i zavisna pravna lica	44.277	38.519
Kratkoročni krediti u zemlji	7.334	7.419
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	<u>215.353</u>	<u>-</u>
Svega:	<u>266.964</u>	<u>45.938</u>

Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica na dan 31. decembra 2011. godine iznose 44.277 hiljada dinara (dinarska protivvrednost iznosa od 423.132 Eur-a) odnose se na deo dugoročnih kredita matičnim i zavisnim pravnim licima, koji dospevaju za naplatu u roku od godinu dana od dana bilansa po osnovu Ugovora o kupoprodaji broj 175/09 od 08. decembra 2009. godine, overenog kod opštinskog suda u Užicu Ov.broj 5454/09 po osnovu prodaje nekretnine društvu "Impol Seval Tehnika" d.o.o., Sevojno u iznosu od 33.208 hiljada dinara (317.349 Eur-a) i deo na dospele a nenaplaćene kredite u iznosu od 11.069 hiljada dinara (105.783 Eur-a)

Kratkoročni krediti u zemlji koji na dan 31. decembra 2011. godine iznose 7.334 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 215.353 hiljade dinara u celosti se odnose na oročena novčana sredstva po osnovu ugovora o oročavanju

Pregled ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana na dan 31. decembra 2011. godine:

Naziv banke	Broj ugovora	Datum oročenja	Rok oročenja	Kamata	u hiljadama dinara
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%	<u>50.529</u>
					<u>215.353</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući (poslovni) računi	42.917	2.756
Devizni račun	101.808	236.909
Ostala novčana sredstva	<u>449</u>	<u>624</u>
Svega:	<u><u>145.174</u></u>	<u><u>240.289</u></u>

Na dan 31. decembra 2011. godine, Društvo ima otvorene tekuće (poslovne) račune kod sledećih banaka : "Univerzal Banka" a.d., Filijala Užice, "Banca Intesa" a.d., Filijala Užice, "Komercijalna 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 3.8.

12. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	8.463	7.344
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po posebnoj stopi (osim plaćenih avansa)	9	1.904
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po opštoj stopi	(4.655)	26
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi	2.375	13.332
Porez na dodatu vrednost obračunat na usluge inostranih lica	-	63
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	<u>16.941</u>	<u>168.372</u>
1. Porez na dodatnu vrednost	<u><u>23.133</u></u>	<u><u>191.041</u></u>
 Ostala aktivna vremenska razgraničenja	 <u>136.584</u>	 <u>391.408</u>
2. Aktivna vremenska razgraničenja	<u>136.584</u>	<u>391.408</u>
 Svega (1+2):	 <u><u>159.717</u></u>	 <u><u>582.447</u></u>

Potraživanje za više plaćen Porez na dodatu vrednost u iznosu od 16.941 hiljada dinara (2010. godine 168.372 hiljada dinara) u celosti se odnosi na potraživanje iskazano u Poreskoj prijavi poreza na dodatu vrednost za period od 1.12.2011. do 31.12.2012.godine

Ostala aktivna razgraničenja koja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 136.584 hiljade dinara u celosti se odnose na razgraničenja za date i primljene avanse.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

13. 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>
Revalorizacione rezerve	<u>977.837</u>	<u>977.837</u>
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	<u>469.625</u>	<u>245.156</u>
5. Neraspoređeni dobitak	<u>469.625</u>	<u>245.156</u>
Gubitak ranijih godina	<u>(292.833)</u>	<u>(537.989)</u>
6. Gubitak	<u>(292.833)</u>	<u>(537.989)</u>
 Kapital:	 <u>2.108.971</u>	 <u>1.639.346</u>

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:

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

14. 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 FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

14. 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	12.720	10.953

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

15. 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	1.423.261
	2.352.011	1.433.161

Društvo je deo obaveza po osnovu dugoročnih kredita od matičnog pravnog lica koje dospevaju za plaćanje u 2011. godini u iznosu od 9.988 hiljada dinara reklasifikovalo na račun 420-Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica. (Napomena 16).

Pregled obaveze po osnovu dugoročnih kredita u zemlji na dan 31. decembar 2011. godine

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	1.666.667	174.402
Komercijalna banka	00-741-0200018.1	05.08.2010.	31.12.2014.	6,75%	Eur	1.861.111	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.	euribor6m+5%	Eur	956.018	100.039
Banca Intesa a.d., Beograd	13032690	28.04.2010.	24.04.2015.	euribor3m+6,53%	Eur	277.200	29.006
Komercijalna banka	5200006.6	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	4.397.824	460.171
Fond za solidarnu stambenu izgradnju Užice							4.101
Svega:						22.437.788	2.352.011

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

15. DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)

Društvo 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 račun 424 - Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine. (Napomena 16).

16. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	2011.	31. decembar 2010.
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	9.988	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>
	<u>1.228.525</u>	<u>1.721.609</u>

Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica koji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 9.988 hiljada dinara u celosti se odnose na deo obaveza po osnovu dugoročnih kredita koje dospevaju za plaćanje u 2012. godini. (Napomena 15).

Naziv banke	Broj ugovora	Datum odobrenja	Rok otplate	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u hiljadama dinara
"Impol" d.d. Slovenska Bistrica	05/05	07.07.2005.	31.12.2012.	Eur	30.000	3.139
"Impol" d.d. Slovenska Bistrica	06/05	08.11.2005.	31.12.2012.	Usd	<u>84.700</u>	<u>6.849</u>
					<u>114.700</u>	<u>9.988</u>

Pregled obaveza po kratkoročnim kreditima u zemlji na dan 31. decembra 2011. godine

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>
Svega:						<u>6.046.745</u>	<u>632.737</u>

Društvo je na dan 31. decembra 2011. godine reklasifikovalo na kratkoročne finansijske obaveze deo dugoročnih kredita koji dospevaju za plaćanje u 2012. godini u iznosu od 585.800 hiljada dinara, (račun 424 - Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine - Napomena 15).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

17. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	<u>31. decembar</u> 2010.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	123.861	38.161
Dobavljači-matična i zavisna pravna lica	1.161.460	1.327.967
Dobavljači u zemlji	190.262	232.486
Dobavljači u inostranstvu	112.842	150.762
1. Obaveze iz poslovanja	<u>1.588.425</u>	<u>1.749.376</u>
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	-	35.500
2. Obaveze iz specifičnih poslova	-	35.500
 Ukupno (1+2):	 <u>1.588.425</u>	 <u>1.784.876</u>

Pregled značajnijih iznosa obaveza za primljene avanse na dan 31. decembra 2011. godine:

<u>Naziv i mesto kupca</u>	<u>u hiljadama dinara</u>
"Prom cvet met Ilc", 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
"Hram", Užice	7.414
"Instalater", Batajnica	2.849
Ostali:	<u>26.554</u>
 Svega:	 <u>123.861</u>

Obaveze prema dobavljačima matičnim i zavisnim pravnim licima u iznosu od 1.161.460 hiljada dinara na dan 31. decembra 2011. godine odnose se na obaveze prema sledećim pravnim licima:

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>u hiljadama dinara</u>
"Impol", Slovenska Bistrica	1.139.063
"Impol Seval Tehnika", Sevojno	9.336
"Impol Seval PKC", Sevojno	6.596
Ostali:	<u>6.465</u>
 Svega:	 <u>1.161.460</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

17. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (nastavak)

Pregled značajnijih obaveza prema dobavljačima u zemlji na dan 31. decembra 2011. godine:

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>u hiljadama dinara</u>
"Meltaf", 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
"Maras", Užice	4.571
Ostali:	<u>73.782</u>
Svega:	<u>190.262</u>

Društvo je u svojim Napomenama uz Finansijske izveštaje na dan 31. decembra 2011. godine obelodanilo iznos od 4.417 hiljada dinara neusaglašenih obaveza prema dobavljačima.

Pregled značajnijih iznosa dobavljača u inostranstvu na dan 31. decembra 2011. godine:

<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 tehnology & 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>26.991</u>
Svega:			<u>112.842</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

18. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
Obaveze za neto zarade ,osim naknada zarada koje se refundiraju	33.160	22.706
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4.923	3.303
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	7.107	5.292
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	7.365	5.471
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	169	212
Obaveze za poreze i doprinose na teret zaposlenog koje se refundiraju	35	40
Obaveze za poreze i doprinose na teret poslodavca koje se refundiraju	29	33
1. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	<u>52.788</u>	<u>37.057</u>
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	15.700	12.604
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	230	214
2. Druge obaveze	<u>16.342</u>	<u>13.213</u>
Svega (1+2):	<u>69.130</u>	<u>50.270</u>

Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja koje na dan 31. decembar 2011. godine iznose 15.700 hiljada dinara u celosti se odnose na kamate po osnovu kredita obračunate za period od 01. do 31. decembra 2011. godine, koje su u celosti izmirene u januaru 2012. godine.

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

	U hiljadama dinara	
	<u>2010.</u>	<u>31. decembar 2009.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa)	(187)	(636)
1. Obaveze za porez na dodatu vrednost	<u>(187)</u>	<u>(636)</u>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke na teret troškova	1.843	2.198
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	159	148
2. Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine	<u>2.002</u>	<u>2.346</u>
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	135.094	176.219
3. Pasivna vremenska razgraničenja	<u>135.094</u>	<u>176.219</u>
Ukupno (2+3-1):	<u>136.909</u>	<u>177.929</u>

Ostala pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 135.094 hiljade dinara odnose se na razgraničenja za primljene avanse i date avanse.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

20. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembar 2011. godine iznose 53.265 hiljada dinara (2010. godine 52.746 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.

21. 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 robe na domaćem tržištu	-	1
1. Prihodi od prodaje robe	-	1
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	6.299.895	6.175.664
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	981.301	996.710
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	3.988.509	3.074.138
2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	<u>11.269.705</u>	<u>10.246.512</u>
 Ukupno (1+2):	 <u>11.269.705</u>	 <u>10.246.513</u>

22. 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	207.811	585.149
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	<u>(586.965)</u>	<u>(73.710)</u>
 Svega:	 <u>(379.154)</u>	 <u>511.439</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>560.462</u>	<u>1.039.196</u>
1. Zalihe 31.12.	<u>844.243</u>	<u>1.223.397</u>
Minus:		
Nedovršena proizvodnja i usluge 01.01.	184.201	231.224
Gotovi proizvodi 01.01.	<u>1.039.196</u>	<u>480.734</u>
2. Zalihe 01.01.	<u>1.223.397</u>	<u>711.958</u>
 Ukupno (1-2):	 <u>(379.154)</u>	 <u>511.439</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

23. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<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.	35.225	49.836
Prihodi od zakupnina	10.603	8.779
Ostali poslovni prihodi	191.353	201.527
2. Drugi poslovni prihodi	201.956	210.306
 Ukupno (1+2):	<u>237.181</u>	<u>260.142</u>

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

24. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama dinara	
	u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi materijala za izradu	7.407.415	7.462.229
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	251.207	260.229
Troškovi goriva i energije	734.927	767.796
 Svega:	<u>8.393.549</u>	<u>8.490.254</u>

25. 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)	585.742	492.906
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	103.225	88.293
Troškovi naknada po ugovoru o delu	740	803
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	-	68
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	5.566	5.648
Ostali lični rashodi i naknade	44.208	39.679
 Svega:	<u>739.481</u>	<u>627.397</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

26. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	U hiljadama dinara	
	u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Troškovi amortizacije	188.145	198.935
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1.767	548
2. Dugoročna rezervisanja	1.767	548
 Ukupno (1+2):	<u>189.912</u>	<u>199.483</u>

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%
➤ Memi 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).

27. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi transportnih usluga	342.138	306.959
Troškovi usluga održavanja	171.275	163.034
Troškovi zakupnina	239.096	297.891
Troškovi sajmova	1.821	162
Troškovi reklame i propagande	2.353	1.149
Troškovi ostalih usluga	83.812	62.012
1. Troškovi proizvodnih usluga	<u>840.495</u>	<u>831.207</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	53.926	51.566
Troškovi reprezentacije	4.272	4.417
Troškovi premije osiguranja	12.876	9.287
Troškovi platnog prometa	22.118	23.220
Troškovi članarina	3.108	2.627
Troškovi poreza	9.546	6.575
Ostali nematerijalni troškovi	4.596	5.277
2. Nematerijalni troškovi	<u>110.442</u>	<u>102.969</u>
 Ukupno (1+2):	<u>950.937</u>	<u>934.176</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

27. OSTALI POSLOVNI RASHODI (nastavak)

Troškovi transportnih usluga u iznosu od 342.138 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 7.305 hiljada dinara.

Troškovi usluga održavanja u iznosu od 171.275 hiljada dinara odnose se na:

- troškove usluga podizvođača na investicionim ulaganjima u osnovna sredstva u iznosu od 60.656 hiljada dinara, po fakturama "Impol Seval Tehnika", Užice;
- troškove usluga održavanja programskih segmenata u iznosu od 34.585 hiljada dinara po fakturama "Impol"d.d., Slovenska Bistrica, Slovenija;
- troškove usluga prerade i ispuštanja industrijskih otpadnih voda u iznosu od 23.402 hiljade dinara po osnovu Ugovora br. 1436 od 26. septembra 2002. godine, zaključenog sa "Valjaonicom bakra Sevojno", Sevojno;
- i ostali troškovi usluga održavanja u iznosu od 52.632 hiljade dinara.

Troškovi zakupnina koji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 239.096 hiljada dinara odnose se na zakup mašina koje su uzete u operativni lizing od povezanog pravnog lica "Impol" d.d., Slovenija.

28. 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	192.734	167.340
Prihodi od kamata	276	1.048
Pozitivne kursne razlike	94.444	62.326
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	<u>165.464</u>	<u>47.087</u>
Svega:	<u>452.918</u>	<u>277.801</u>

Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica koji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 192.734 hiljade dinara obuhvataju prihode koje je društvo priznalo po osnovu pozitivnih kursnih razlika u iznosu od 181.720 hiljada dinara i prihode po osnovu kamata u iznosu od 11.014 hiljada dinara.

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 94.444 hiljade dinara uključuju pozitivne kursne razlike po osnovu poslova uvoza i izvoza u iznosu od 67.014 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 165.464 hiljade dinara u celosti se odnose se na efekte primene ugovorenog kursa po osnovu dugoročnih kredita sa ugovorenom valutnom klauzulom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

29. 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	159.034	162.879
Rashodi kamata	186.066	166.789
Negativne kursne razlike	285.548	273.819
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	<u>172.053</u>	<u>177.695</u>
 Svega:	 <u>802.701</u>	 <u>781.182</u>

Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima koji na dan 31. decembra 2011. godine iznose 159.034 hiljade dinara obuhvataju rashode koje je društvo priznalo po osnovu negativnih kursnih razlika iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima u iznosu od 156.268 hiljada dinara i rashode kamata po osnovu kredita u iznosu od 2.766 hiljada dinara.

Rashodi kamata u iznosu od 186.066 hiljada dinara uključuju kamate po osnovu kredita u iznosu od 185.554 hiljade dinara i rashode kamata iz kupoprodajnih odnosa u iznosu od 512 hiljada 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 285.548 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 52.700 hiljada dinara i negativne kursne razlike po osnovu preračuna sredstava na deviznim računima u iznosu od 6.951 hiljada dinara.

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.

30. 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	1.946	9
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	81	-
Dobici od prodaje materijala	7.672	4.515
Viškovi	-	554
Naplaćena otpisana potraživanja	1.372	596
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	267	1.080
Ostali nepomenuti prihodi	<u>16.220</u>	<u>7.338</u>
 Svega:	 <u>27.558</u>	 <u>14.092</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

31. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<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	4.536	3.301
Manjkovi	256	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	4.958	-
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	1.423	-
Ostali nepomenuti rashodi	15.406	15.511
1. Ostali rashodi	<u>43.271</u>	<u>31.206</u>
Obezbveđenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	18.140	1.647
2. Rashodi po osnovu obezbveđenja imovine	<u>18.140</u>	<u>1.647</u>
 Ukupno(1+2):	 <u>61.411</u>	 <u>32.853</u>

32. NETO DOBITAK

	U hiljadama dinara	
	u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Dobitak pre oporezivanja	470.144	244.987
2. Odloženi poreski rashodi perioda	(519)	-
3. Odloženi poreski prihodi perioda	-	169
 Neto dobitak (1-2+3):	 <u>469.625</u>	 <u>245.156</u>

33. SUDSKI SPOROV I

Sudski sporovi koji se na dan 31. decembar 2011. godine vode protiv društva 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 Društva 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 Društvo.

34. DOGAĐAJI POSLE BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja posle datuma bilansa stanja, odnosno posle 31. decembra 2010. godine koje bi zahtevalo korekcije ili obelodanjivanja u ovim finansijskim izveštajima Društva.

35. PORESKE RIZICI

U postupku vršenja revizije finansijskih izveštaja Društva 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

35. PORESKI RIZICI (nastavak)

Obračun i uplata obaveza po osnovu javnih prihoda Društva za 2011. godinu nisu bili predmet kontrole poreskih organa. Eventualne korekcije 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.

36. DEVIZNI KURSEVI

Prema kursnoj listi Narodne banke Srbije broj 253 koja je formirana na dan 30.12.2011. godine (kursna lista 255 za 2010. 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