

07606273

Матични број

Попуњава правно лице – предузетник

2444

Шифра делатности

101624563

ПИБ

Попуњава Агенција за привредне регистре

1 2 3

19

20 21 22 23 24 25 26

Врста посла

НАЗИВ:

Валовница Јасра Севојно АЗ

СЕДИШТЕ:

Севојно

консолидовани

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31. 12. 2012 године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (002+003+004+005+009)	0 0 1		8 113 339	7 255 607
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0 0 2			
012	II. GOODWILL	0 0 3			
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	0 0 4		91 056	4 148
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006+007+008)	0 0 5	(35), 13	7 992 749	7 222 424
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029	1. Некретнине, постројења и опрема	0 0 6	(35), 13	7 992 749	7 222 424
024, 027 (део), 028 (део)	2. Инвестиционе некретнине	0 0 7			
021, 025, 027 (део) и 028 (део)	3. Биолошка средства	0 0 8			
	V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	0 0 9	(34)	29 534	29 035
030 до 032, 039 (део)	1. Учешћа у капиталу	0 1 0	(34)	100	100
033 до 038, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	0 1 1		29 434	28 935
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013+014+015)	0 1 2		4 072 780	3 546 014
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0 1 3	(36), 14	1 499 258	1 470 438
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0 1 4			
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016+017+018+019+020)	0 1 5		2 573 522	2 075 576
20, 21 и 22, осим 223	1. Потраживања	0 1 6	(34), 15	2 028 200	1 518 163
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0 1 7		1 760	1 769
23 минус 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	0 1 8		112 851	85 118
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0 1 9	(34), 16	42 833	98 960
27 и 28 осим 288	5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	0 2 0		387 878	373 566
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0 2 1	(3.12), 17	81 437	81 437
	Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001+012+021)	0 2 2		12 267 556	10 883 058
29	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0 2 3			
	Ђ. УКУПНА АКТИВА (022+023)	0 2 4		12 267 556	10 883 058
88	Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0 2 5	26	1 827 897	2 211 490

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПАСИВА				
	А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	1 0 1		5 900 610	5 243 901
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1 0 2	(3.9)18	3 218 578	3 218 579
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	1 0 3			
32	III. РЕЗЕРВЕ	1 0 4			
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	1 0 5	19	3 615 538	2 794 773
332	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	1 0 6			
333	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	1 0 7			
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	1 0 8		5 574	343 447
35	VIII. ГУБИТАК	1 0 9		939 080	1 112 898
037 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	1 1 0			
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112+113+116)	1 1 1		5 627 713	5 159 662
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	1 1 2	(3.7)20	91 513	46 664
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114+115)	1 1 3	(3.4)20	1 640 546	444 880
414, 415	1. Дугорочни кредити	1 1 4	(3.4)20	1 640 546	424 906
41 без 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	1 1 5			19 974
	III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117+118+119+120+121+122)	1 1 6		3 895 654	4 668 118
42, осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	1 1 7	(3.4)21	2 301 738	3 272 730
427	2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	1 1 8			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	1 1 9	(3.4)22	1 429 130	1 264 052
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	1 2 0	(3.4)23	123 618	99 154
47 и 48, осим 481 и 49 осим 498	5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	1 2 1		41 070	32 182
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	1 2 2		98	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	1 2 3	(3.12)24	739 233	479 495
	Г. УКУПНА ПАСИВА (101+111+123)	1 2 4		12 267 556	10 883 058
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	1 2 5	26	1 829 897	2 211 490

у Селвојинј
 дана 24.04.2013 године

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја



Законски заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 101/2012 и 118/2012).

07606273

Матични број

Попуњава правно лице – предузетник

2444

Шифра делатности

101624563

ПИБ

Попуњава Агенција за привредне регистре

1 2 3

19

20 21 22 23 24 25 26

Врста посла

НАЗИВ:

Ватромица дасра Севојно А2

СЕДИШТЕ:

Севојно

консолидовани

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2012 године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 – 205 + 206)	2 0 1		10 478 392	9 363 095
60 и 61	1. Приходи од продаје	2 0 2	(3.10), 5	10 455 131	8 569 553
62	2. Приходи од активирања учинака и робе	2 0 3	(3.10), 6	58 473	40 678
630	3. Повећање вредности залиха учинака	2 0 4	(3.10), 6		677 477
631	4. Смањење вредности залиха учинака	2 0 5		80 189	
64 и 65	5. Остали пословни приходи	2 0 6	(3.10), 6	44 957	75 387
	II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	2 0 7		9 992 933	8 911 754
50	1. Набавна вредност продате робе	2 0 8	(3.11), 7	1 295 272	87 805
51	2. Трошкови материјала	2 0 9	(3.11), 7	6 964 025	7 268 516
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2 1 0	(3.11), 7	1 058 342	915 070
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	2 1 1	(3.5), 7	270 234	225 526
53 и 55	5. Остали пословни расходи	2 1 2	(3.11), 7	405 060	414 837
	III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 – 207)	2 1 3		505 439	451 341
	IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 – 201)	2 1 4			
66	V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	2 1 5	(3.3), (3.11), 8	666 112	836 539
56	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	2 1 6	(3.3), (3.11), 9	1 126 957	1 235 024
67, 68	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	2 1 7	(3.10), 10	58 817	366 454
57, 58	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	2 1 8	(3.11), 11	103 405	57 013
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 – 214 + 215 – 216 + 217 – 218)	2 1 9		6	362 297
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 – 213 – 215 + 216 – 217 + 218)	2 2 0			
69 – 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 2 1			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
59 – 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 2 2		1 532	5 033
	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 – 220 + 221 – 222)	2 2 3			357 264
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 – 219 + 222 – 221)	2 2 4		1 526	
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порески расход периода	2 2 5	(3.12), 12	359	285
722	2. Одложени порески расходи периода	2 2 6	(3.12), 12	166 961	13 901
722	3. Одложени порески приходи периода	2 2 7			
723	Д. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦУ	2 2 8			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 – 224 – 225 – 226 + 227 – 228)	2 2 9			343 078
	Е. НЕТО ГУБИТАК (224 – 223 + 225 + 226 – 227 + 228)	2 3 0		168 846	
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	2 3 1			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	2 3 2			343 078
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	2 3 3			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	2 3 4			

у Селвојмј
дана 24.04. 2013. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

М.П. законски заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 101/2012 и 118/2012).

07606273			Попуњава правно лице			101624563				
Матични број			2444			Шифра делатности				
			Попуњава Агенција за привредне регистре			ПИБ				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26
Врста посла										

НАЗИВ: Ваљаница бахра Севојно А2

СЕДИШТЕ: Севојно

консолидовани ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2012. године

у хиљадама динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3 0 1	9 992 473	9 008 739
1. Продаја и примљени аванси	3 0 2	9 592 606	8 714 643
2. Примљене камате из пословних активности	3 0 3	298	1 060
3. Остали приливи из редовног пословања	3 0 4	399 569	293 036
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3 0 5	9 798 365	8 177 162
1. Исплате добављачима и дати аванси	3 0 6	8 391 531	6 595 006
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3 0 7	1 015 230	966 921
3. Плаћене камате	3 0 8	229 792	217 301
4. Порез на добитак	3 0 9		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	3 1 0	161 812	397 934
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3 1 1	194 108	8 315 77
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3 1 2		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3 1 3	2 315	450
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3 1 4		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3 1 5		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3 1 6		450
4. Примљене камате из активности инвестирања	3 1 7	2 315	
5. Примљене дивиденде	3 1 8		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3 1 9	1 557 95	321 345
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3 2 0		37 355
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3 2 1	146 117	159 337
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3 2 2	9 678	124 653
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3 2 3		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3 2 4	1 534 80	320 895

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			
		Текућа година		Претходна година	
1	2	3		4	
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА					
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	3 2 5		34 999		
1. Увећање основног капитала	3 2 6				
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	3 2 7		34 999		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	3 2 8				
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	3 2 9		136 709		439 546
1. Откуп сопствених акција и удела	3 3 0				
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	3 3 1		136 709		439 546
3. Финансијски лизинг	3 3 2				
4. Исплаћене дивиденде	3 3 3				
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3 3 4				
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3 3 5		101 710		439 546
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	3 3 6		10 029 787		9 009 189
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	3 3 7		10 090 869		8 938 053
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 – 337)	3 3 8				71 136
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 – 336)	3 3 9		61 082		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3 4 0		96 960		26 462
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3 4 1		25 399		12 121
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3 4 2		18 444		12 759
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 – 339 + 340 + 341 – 342)	3 4 3		42 833		96 960

у Севојинј
дана 24.04. 2013 године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја



Законски заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 101/2012 и 118/2012).

07606273

Матични број

Полуњава правно лице

2444

Шифра делатности

101624563

ПИБ

Полуњава Агенција за привредне регистре

1 2 3

19

20 21 22 23 24 25 26

Врста посла

НАЗИВ: Варањина дмсра севојно А2СЕДИШТЕ: Севојноконсолидовани

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА

у периоду од 01.01. до

Ред. бр.	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)		Остали капитал (рп 309)		Неуплаћени уписани капитал (група 31)		Емисиона премија (рп 320)		Резерве (рп 321, 322)		Резерве за рачунање
			АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
1.	Стање на дан 1.01. претходне године <u>2011.</u>	401	3216780	414	1799	427		440		453		466	26
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години -- повећање	402		415		428		441		454		467	
3.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години -- смањење	403		416		429		442		455		468	
4.	Кориговано почетно стање на дан 1.01. претходне године <u>2011.</u> (р. бр. 1+2-3)	404	3216780	417	1799	430		443		456		469	26
5.	Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444		457		470	
6.	Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458		471	
7.	Стање на дан 31.12. претходне године <u>2011.</u> (р. бр. 4+5-6)	407	3216780	420	1799	433		446		459		472	26
8.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години -- повећање	408		421		434		447		460		473	
9.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години -- смањење	409		422		435		448		461		474	
10.	Кориговано почетно стање на дан 1.01. текуће године <u>2012.</u> (р. бр. 7+8-9)	410	3216780	423	1799	436		449		462		475	26
11.	Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476	
12.	Укупна смањења у текућој години	412		425		1	438	451		464		477	
13.	Стање на дан 31.12. текуће године <u>2012.</u> (р. бр. 10+11-12)	413	3216780	426	1798	439		452		465		478	30

у Севојнојдана 24.04. 2013 годинеЛице одговорно за састав
финансијског извештаја


ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетник

БАЛАНСА НА КАПИТАЛУ

31. 12 2012. године

износи у 000 динара

Алгоритми бројеви (330 и 331)	АОП	Нереализовани добити по основу хартија од вредности (рачун 332)			Нереализовани губици по основу хартија од вредности (рачун 333)			Нераспо- ређени добитак (група 34)			Губитак до висине капитала (група 35)			Откупљене сопствене акције и удели (рн 037, 237)			Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7 +8-9+10-11-12)			Губитак изнад висине капитала (група 29)		
		7	8			9			10			11			12			13			14	
08517	479				492			505	45210	518		827846	531			544	5234460	557				
	480				493			506		519			532			545		558				
	481				494			507		520			533			546		559				
08517	482				495			508	45210	521		827846	534			547	5234460	560				
	483				496			509	343447	522		330216	535			548	13231	561				
3744	484				497			510	45210	523		45164	536			549	3790	562				
94773	485				498			511	343447	524		1112898	537			550	5243901	563				
	486				499			512		525			538			551		564				
	487				500			513		526			539			552		565				
94773	488				501			514	343447	527		1112898	540			553	5243901	566				
27769	489				502			515	5521	528		169577	541			554	763713	567				
07004	490				503			516	343394	529		343395	542			555	107004	568				
615538	491				504			517	5574	530		939080	543			556	5900610	569				



Законски заступник

[Handwritten signature]

(„Службени гласник РС“, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 101/2012 и 118/2012).

07606273

Матични број

Попуњава правно лице – предузетник

2444

Шифра делатности

101624563

ПИБ

Попуњава Агенција за привредне регистре

1 2 3

Врста посла

19

20 21 22 23 24 25 26

НАЗИВ: Ваљаница д.о.о. Сеојно А2

СЕДИШТЕ: Сеојно

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС

за 20 12. годину

I. ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ, ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година			Претходна година		
1	2	3			4		
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601			12			12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602			3			3
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603			2			2
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	604						
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цео број)	605			1145			1157

II. БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Бруто			Исправка вредности			Нето (кол. 4–5)		
1	2	3	4			5			6		
01	1. Нематеријална улагања										
	1.1. Стање на почетку године	606			41148						41148
	1.2. Повећања (набавке) у току године	607			87289	x	x	x	x	x	87289
	1.3. Смањења у току године	608			381	x	x	x	x	x	381
	1.4. Ревалоризација	609				x	x	x	x	x	
	1.5. Стање на крају године (606+607-608+609)	610			91056						91056
02	2. Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства										
	2.1. Стање на почетку године	611			7222424						7222424
	2.2. Повећања (набавке) у току године	612			1003533	x	x	x	x	x	1003533
	2.3. Смањења у току године	613			233208	x	x	x	x	x	233208
	2.4. Ревалоризација	614				x	x	x	x	x	
	2.5. Стање на крају године (611+612-613+614)	615			7992749						7992749

III. СТРУКТУРА ЗАЛИХА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година			Претходна година		
1	2	3	4			5		
10	1. Залихе материјала	616			393437			282517
11	2. Недовршена производња	617			810166			719735
12	3. Готови производи	618			288756			399377
13	4. Роба	619			331			364
14	5. Стална средства намењена продаји	620						
15	6. Дати аванси	621			6568			8445
	7. СВЕГА (616+617+618+619+620+621=013+014)	622			1499258			1470438

IV. СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година		Претходна година	
1	2	3	4		5	
300	1. Акцијски капитал	6 2 3	3 216	780	3 216	780
	у томе: страни капитал	6 2 4				
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	6 2 5				
	у томе: страни капитал	6 2 6				
302	3. Улози чланова ортачког и командитног друштва	6 2 7				
	у томе: страни капитал	6 2 8				
303	4. Државни капитал	6 2 9				
304	5. Друштвени капитал	6 3 0				
305	6. Задружни удели	6 3 1				
309	7. Остали основни капитал	6 3 2		1 798		1 799
30	8. СВЕГА (623+625+627+629+630+631+632=102)	6 3 3	3 218	578	3 218	579

V. СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

број акција као цео број
износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година		Претходна година	
1	2	3	4		5	
	1. Обичне акције					
	1.1. Број обичних акција	6 3 4	643	356	643	356
део 300	1.2. Номинална вредност обичних акција – укупно	6 3 5	3 216	780	3 216	780
	2. Приоритетне акције					
	2.1. Број приоритетних акција	6 3 6				
део 300	2.2. Номинална вредност приоритетних акција – укупно	6 3 7				
300	3. СВЕГА – номинална вредност акција (635+637=623)	6 3 8	3 216	780	3 216	780

VI. ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година		Претходна година	
1	2	3	4		5	
20	1. Потраживања по основу продаје (стање на крају године 639 ≤ 016)	6 3 9	2 018	663	1 509	394
43	2. Обавезе из пословања (стање на крају године 640 ≤ 119)	6 4 0	1 429	130	1 264	052
део 228	3. Потраживања у току године од друштва за осигурање за накнаду штете (дуговни промет без почетног стања)	6 4 1		2 393		2 931
27	4. ПДВ – претходни порез (годишњи износ по пореским пријавама)	6 4 2	1 253	789		825 847
43	5. Обавезе из пословања (потражни промет без почетног стања)	6 4 3	17 978	842	16 603	963
450	6. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада (потражни промет без почетног стања)	6 4 4		589 164		521 519
451	7. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	6 4 5		85 558		73 485
452	8. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	6 4 6		1 462 97		1 26 574
461, 462 и 723	9. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	6 4 7				
465	10. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни промет без почетног стања)	6 4 8		10 175		7 863
47	11. Обавезе за ПДВ (годишњи износ по пореским пријавама)	6 4 9		784 864		558 379
	12. Контролни збир (од 639 до 649)	6 5 0	24 298	875	21 494	007

VII. ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
513	1. Трошкови горива и енергије	6 5 1	392 769	409 543
520	2. Трошкови зарада и накнада зарада (брото)	6 5 2	811 688	703 468
521	3. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	6 5 3	151 423	129 255
522, 523, 524 и 525	4. Трошкови накнада физичким лицима (брото) по основу уговора	6 5 4	9 938	7 597
526	5. Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора (брото)	6 5 5		
529	6. Остали лични расходи и накнаде	6 5 6	85 293	74 250
53	7. Трошкови производних услуга	6 5 7	170 401	155 862
533, део 540 и део 525	8. Трошкови закупнина	6 5 8		
део 533, део 540 и део 525	9. Трошкови закупнина земљишта	6 5 9		
536, 537	10. Трошкови истраживања и развоја	6 6 0		
540	11. Трошкови амортизације	6 6 1	290 234	218 265
552	12. Трошкови премија осигурања	6 6 2	23 069	17 523
553	13. Трошкови платног промета	6 6 3	50 150	50 430
554	14. Трошкови чланарина	6 6 4	4 239	3 687
555	15. Трошкови пореза	6 6 5	17 196	17 891
556	16. Трошкови доприноса	6 6 6		
562	17. Расходи камата	6 6 7	266 616	215 607
део 560, део 561 и 562	18. Расходи камата и део финансијских расхода	6 6 8	278 129	224 150
део 560, део 561 и део 562	19. Расходи камата по кредитима од банака и дфо	6 6 9	254 517	208 625
део 579	20. Расходи за хуманитарне, културне, здравствене, образовне, научне и верске намене, за заштиту човекове средине и за спортске намене	6 7 0	15 762	18 482
	21. Контролни збир (од 651 до 670)	6 7 1	2 801 424	2 455 135

VIII. ДРУГИ ПРИХОДИ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
60	1. Приходи од продаје робе	6 7 2	1 275 272	87 935
640	2. Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	6 7 3		
641	3. Приходи по основу условљених донација	6 7 4		
део 650	4. Приходи од закупнина за земљиште	6 7 5		
651	5. Приходи од чланарина	6 7 6		
део 660, део 661, 662	6. Приходи од камата	6 7 7	4 300	2 856
део 660, део 661 и део 662	7. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и осталим финансијским организацијама	6 7 8	2 512	232
део 660, део 661 и део 669	8. Приходи по основу дивиденди и учешћа у добитку	6 7 9		
	9. Контролни збир (од 672 до 679)	6 8 0	1 282 084	90 823

IX. ОСТАЛИ ПОДАЦИ

износи у 000 динара

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година				Претходна година			
		3				4			
1. Обавезе за акцизе (према годишњем обрачуну акциза)	6 8 1								
2. Обрачунате царине и друге увозне дажбине (укупан годишњи износ према обрачуну)	6 8 2				3 035				2 723
3. Капиталне субвенције и друга државна додељивања за изградњу и набавку основних средстава и нематеријалних улагања	6 8 3								
4. Државна додељивања за премије, регрес и покриће текућих трошкова пословања	6 8 4								
5. Остала државна додељивања	6 8 5								
6. Примљене донације из иностранства и друга бесповратна средства у новцу или натура од иностраних правних и физичких лица	6 8 6								
7. Лична примања предузетника из нето добитка (попуњавају само предузетници)	6 8 7								
8. Контролни збир (од 681 до 687)	6 8 8				3 035				2 723

X. РАЗГРАНИЧЕНИ НЕГАТИВНИ НЕТО ЕФЕКТИ УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ И КУРСНИХ РАЗЛИКА

износи у 000 динара

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година				Претходна година			
		3				4			
1. Почетно стање разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	6 8 9								
2. Разграничени нето ефекат уговорене валутне клаузуле	6 9 0								
3. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	6 9 1								
4. Преостали износ разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле (ред. бр. 1 + ред. бр. 2 - ред. бр. 3)	6 9 2								
5. Почетно стање разграниченог нето ефекта курсних разлика	6 9 3				258 406				
6. Разграничени нето ефекат курсних разлика	6 9 4				52 607				
7. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта курсних разлика	6 9 5				17 425				
8. Преостали износ разграниченог нето ефекта курсних разлика (ред. бр. 5 + ред. бр. 6 - ред. бр. 7)	6 9 6				293 518				

XI. РАЗГРАНИЧЕНИ ПОЗИТИВНИ НЕТО ЕФЕКТИ УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ И КУРСНИХ РАЗЛИКА

износи у 000 динара

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година				Претходна година			
		3				4			
1. Почетно стање разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	6 9 7								
2. Разграничени нето ефекат уговорене валутне клаузуле	6 9 8								
3. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле	6 9 9								
4. Преостали износ разграниченог нето ефекта уговорене валутне клаузуле (ред. бр. 1 + ред. бр. 2 - ред. бр. 3)	7 0 0								
5. Почетно стање разграниченог нето ефекта курсних разлика	7 0 1								
6. Разграничени нето ефекат курсних разлика	7 0 2								
7. Сразмерни део укинутог разграниченог нето ефекта курсних разлика	7 0 3								
8. Преостали износ разграниченог нето ефекта курсних разлика (ред. бр. 5 + ред. бр. 6 - ред. бр. 7)	7 0 4								

у Селој МТ
 дана 24. 04. 2013 године

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја



Законски заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 101/2012 и 118/2012).

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD
SEVOJNO

***NAPOMENE
UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
za period
01.01. - 31.12. 2012.GODINE***

SEVOJNO
april, 2013.g.

1. Osnovni podaci o matičnom pravnom licu

Akcionarsko društvo "Valjaonica bakra" Sevojno (u daljem tekstu "matično preduzeće") osnovano je u skladu sa Rešenjem no. 3003-50 Generalne direkcije Vlade Federativne Narodne Republike Jugoslavije od 19. juna 1950.godine.

U skladu sa odlukom Agencije za privatizaciju Republike Srbije od 16. januara 2003.godine, društveni kapital Preduzeća je transformisan u 410.190 akcija nominalne vrednosti RSD 5.000 po akciji. Na osnovu ugovora zaključenog 20. novembra 2003.godine konzorcijum koji sačinjavaju East Point Holdings Ltd, Kipar i Amalco Overseas Ltd, Kipar je kupio 70% akcijskog kapitala preduzeća za EUR 3 miliona. Akcijski fond Republike Srbije čini ostale akcionare. Akcionarsko društvo »Valjaonica bakra« Sevojno je osnovano kao akcionarsko društvo Odlukom o promeni oblika organizovanja DP Valjaonica bakra Sevojno ("Sl.bilten DP Valjaonice bakra Sevojno" broj 256 od 03.02.2004.godine) u skladu sa Zakonom o privatizaciji, registrovano u Trgovinskom sudu u Užicu pod brojem Fi 89-04 od 17. februara 2004.godine, prevedeno u Agenciju za privredne registre pod brojem Br. 362272005 od 03.03.2005.godine. Dana 08.10.2009.godine izvršen je prenos vlasništva većinskog dela kapitala Valjaonice bakra Sevojno AD sa East Point Holdings Ltd i Lapka Trading Limited na povezano pravno lice East Point Metals Limited.

Pregled akcionara dat je u Napomeni 18 uz Konsolidovane finansijske izveštaje.

Osnovna delatnost matičnog preduzeća obuhvata preradu bakra i bakarnih legura (šifra delatnosti: 2444) u širok spektar proizvoda po legurama, vrsti i dimenzionom asortimanu. Osnovni proizvodi su: limovi, trake, rondele, diskovi, ploče (valjani program), cevi, šipke, šine, profil, žice, tankozidne cevi (vučeni program).

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, kao matično preduzeće, je osnivač četiri društva sa ograničenom odgovornošću (sa 100% vlasništva) kao zavisnih preduzeća koja su ušla u krug konsolidovanja na dan 31.12.2012.godine, a to su:

- **"VALJAONICA STANDARD" DOO**, Sevojno, matični broj: 07608047; PIB: 101614955, čija je osnovna delatnost pružanje usluga toplog obroka zaposlenima kod matičnog društva i drugim pravnim licima.
- **"VALJAONICA BEZBEDNOST" DOO**, Sevojno, matični broj: 20214473; PIB: 104704014; čija je osnovna delatnost fizičko tehničko obezbeđenje i zaštita lica, imovine, objekata i poslovanja osnivača i drugih pravnih lica. Valjaonica - Bezbednost d.o.o. Sevojno je počela sa radom 01.11.2006.god.
- **"VALJAONICA FEMOD" DOO**, Sevojno, matični broj: 20235934; PIB: 104770276; čija je osnovna delatnost proizvodnja mašina za metalurgiju. Valjaonica Femod je počela sa radom 01.01.2007. godine.
- **"VALJAONICA AMBALAŽA" DOO**, Sevojno, matični broj: 20235969; PIB: 104770284; čija je osnovna delatnost proizvodnja ambalaže od drveta. Valjaonica Ambalaža je počela sa radom 01.01.2007. godine.

Odlukama Upravnog odbora Valjaonice bakra Sevojno ad o statusnoj promeni – spajanje uz pripajanje u pojednostavljenom postupku br. 4/6; 4/6-1 i 4/6-2 od 23.05.2012.godine, zavisna pravna lica: Valjaonica Femod doo, Valjaonica Ambalaža doo i Valjaonica Standard doo su se pripojila Valjaonici bakra ad kao Društvu sticaocu. Agencija za privredne registre, dana 02.07.2012.g., donela je rešenja o brisanju navedenih zavisnih pravnih lica iz registra privrednih subjekata

U martu 2010.godine počeo je sa radom Društvo za upravljanje Slobodnom zonom Užice doo Sevojno (skraćeni naziv: "Slobodna zona Užice" doo) čiji su osnivači Valjaonica bakra Sevojno ad, Impol Seval Sevojno ad i Grad Užice. Osnivači imaju jednake udele u iznosu od po 1.000,00 EUR-a odnosno po 33,33% osnovnog kapitala Društva. Osnovna delatnost Društva je skladištenje. Matični broj: 20630051; PIB: 106554104.

U junu 2011.godine po Ugovoru o kupoprodaji udela zaključenog između Novkabel a.d.-Novi Sad i Valjaonice bakra Sevojno a.d. koji je overen pred Osnovnim sudom u Novom Sadu – pod brojem OV I br. 16474/2011 od 21.06.2011., Valjaonica bakra je postala vlasnik 100% udela u privrednom društvu **Novkabel Metalurgija d.o.o Novi Sad**.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razradene primere i drugi dopunski materijal.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni 24.04.2013. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za pozicije - Građevinski objekti i oprema - koji se vrednuju po fer vrednosti.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Konsolidovani finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u konsolidovanim finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

Napomena 3.5 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
Napomena 3.4 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
Napomena 3.7 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

(i) Grupa

Grupu čine Valjaonica bakra Sevojno ad, kao matično pravno lice, i zavisna pravna lica: Valjaonica Bezbednost doo i Metalurgija doo – Novi Sad, a Valjaonica Femod doo, Valjaonica Ambalaža doo i Valjaonica Standard doo do 30.04.2012.godine kada su se pripojili Valjaonici bakra Sevojno kao Društvu sticaocu. Zavisna pravna lica su 100% u vlasništvu matičnog

društva. Slobodna zona Užice doo je u vlasništvu Valjaonice bakra Sevojno sa 33,3% učešća i društvo je nematerijalno sa aspekta konsolidovanih finansijskih izveštaja.

(ii) Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Društva. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnih pravnih lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Finansijski izveštaji zavisnih pravnih lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole.

Konsolidovani finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

(iii) Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja..

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti. Pregovori sa bankama u cilju reprograma kratkoročnih finansijskih obaveza su uspešno okončani krajem 2012.godine. Reprogram je vođen sa svim poveriocima (jedanaest finansijskih institucija) i dogovoreno je da se odobri grejs period u trajanju od 2 godine kada će biti refinansirano 30% duga, a ostatak će biti otplaćivan u narednih 4 ili 5 godina (sa svakim poveriocem posebno definisani uslovi). Ovim je omogućeno preduzeću da težak period opšteg pada privredne aktivnosti premosti i dato mu je dovoljno vremena da konsoliduje svoje poslovanje.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo ima odobrenja kreditnih odbora svih banaka vezano za reprogram, od čega je potpisano sedam ugovora o reprogramu krajem 2012.godine, tri ugovora u prvom kvartalu 2013. godine, a jedan preostali ugovor će biti potpisan početkom maja 2013.godine

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije finansijskih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	31.12.2012.	31.12.2011.
USD	86,1763	80,8662
EUR	113,7183	104,6409
GBP	139,1901	124,6022

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Kredit i potraživanja

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

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti dati radnicima se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Mesečni anuiteti se usklađuju na šestomesečnom nivou shodno zakonskim propisima. U slučaju kada se proceni da postoji objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda. Na dan bilansa stanja diskontovanjem se vrši svođenje na sadašnju odnosno fer tržišnu vrednost.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska

sredstva koje se drže do dospeća. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. *Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.*

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva. Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava-

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivni, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjeno za otplate glavnice, a uvećano ili umanjeno za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Potraživanja za koja se naknadnom procenom utvrdi da postoji rizik naplate otpisuju se indirektno na teret rashoda. Direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda se vrši ukoliko je nenaplativost izvesna i dokumentovana.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Upravni odbor Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Upravni odbor Društva.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju

po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji i inostranstvu kao i od povezanih pravnih lica. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši iskunjženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.5. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

(i) Nematerijalna ulaganja iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

(ii) Vrednost postrojenja i opreme je iskazana po procenjenoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Procena vrednosti postrojenja i opreme izvršena je na dan 31.decembra 2009.godine na osnovu njihovog usklađivanja sa poštenom (fer) vrednošću. Korišćena je metoda svođenja ispravke vrednosti na nulu kao i u prethodnoj proceni izvršenoj na dan 01.januara 2004.godine.

Vrednost građevinskih objekata je iskazana po procenjenoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Procena vrednosti postrojenja i opreme izvršena je na dan 31.decembra 2010.godine na osnovu njihovog usklađivanja sa poštenom (fer) vrednošću. Primenjenim metodom pri proceni vrednosti opreme nije vršena izmena u delu računovodstvene politike jer je korišćena metoda svođenja ispravke vrednosti na nulu kao i u prethodnoj proceni izvršenoj na dan 01.januara 2004.godine.

(iii) Nekretnine, postrojenja i oprema početno se mere po nabavnoj vrednosti. Sredstvo izgrađeno u sopstvenoj režiji priznaje se po ceni koštanja, pod uslovom da ona ne prelazi tržišnu vrednost. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanju u upotrebu.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju u revalorizovanom iznosu koji izražava njihovu poštenu (fer) vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

(iv) Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja obračunava se za svako sredstvo pojedinačno po stopama utvrđenim računovodstvenim politikama preduzeća, a na osnovu procenjenog korisnog veka trajanja osnovnog sredstva.

Amortizacione stope su utvrđene na način da se nabavna ili procenjena vrednost osnovnih sredstava amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku predviđenog veka upotrebe osnovnog sredstva.

Prosečne stope amortizacije, koje su u primeni, su:

Opis	Procenjeni vek trajanja	2012. % p.a.
Građevinski objekti	40	2,5
Oprema	2-50	2-50
Nematerijalna ulaganja	5	20

Amortizacija počinje da se obračunava od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu.

(v) Nabavke osnovnih sredstava u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna vrednost dobavljača (bez PDV-a) i svi zavisni troškove nabavke.

(vi) Troškovi popravke i održavanja nekretnina, postrojenja i opreme radi očuvanja buduće upotrebne vrednosti priznaju se kao trošak u momentu nastajanja.

(vii) Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje nekretnina, postrojenja i opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Neotpisana vrednost otuđenih i rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme naknađuje se na teret ostalih rashoda.

3.6. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodate u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Cena koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda uključuje troškove proizvodnje (utrošci sirovina, energeneta, rada, rezervnih delova i amortizacija proizvodnih sektora). Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju

3.7. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz

bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu Društvo može doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu internog obračuna.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2012. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2012. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.8. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.9. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, *revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat*.

3.10. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima. Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su *dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme* (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.11. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.12. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Obračunati porez za izvršena ulaganja u osnovna sredstva u pretežnoj delatnosti može se umanjiti za 80% od izvršenog ulaganja u osnovna sredstva, a ako je 80% izvršenog ulaganja u osnovna sredstva veće od iznosa obračunatog poreza, obveznik se oslabada plaćanja poreza na dobit, a razlika predstavlja neiskorišćeni poreski kredit koji može da se koristi u narednih 10 godina

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska

sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

Tržišnim rizicima,
Riziku likvidnosti,
Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

RSD' 000	CHF	GBP	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			10	13.351	29.472	42.833
Potraživanja	816	31.815	728.223	748.258	520.848	2.029.960
Kratkoročni finansijski plasmani					112.851	112.851
Učešća u kapitalu					100	100
Ukupno	816	31.815	728.233	761.609	663.271	2.185.744
Kratkoročne finansijske obaveze			440.040	1.529.484	332.214	2.301.738
Obaveze iz poslovanja		286	485.729	322.749	620.366	1.429.130
Dugoročne obaveze			345.246	1.279.422	15.878	1.640.546
Ostale obaveze			521	13.675	109.422	123.618
Ukupno		286	1.271.536	3.145.330	1.077.880	5.495.032
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2012.	816	31.529	(543.303)	(2.383.728)	(414.609)	(3.309.288)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

RSD' 000	GBP	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			84.637	12.323	96.960
Potraživanja	26.791	522.220	559.543	409.609	1.518.163
Kratkoročni finansijski plasmani			66.040	19.078	85.118
Učešća u kapitalu				100	100
Ukupno	26.791	522.220	710.220	441.110	1.700.341
Kratkoročne finansijske obaveze		720.470	2.282.963	269.397	3.272.730
Obaveze iz poslovanja	257	770.052	119.846	373.897	1.264.052
Dugoročne obaveze		65.708	361.255	17.917	444.880
Ostale obaveze		644	5.541	92.969	99.154
Ukupno	257	1.556.874	2.769.505	754.180	5.080.816
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	26.534	(1.034.654)	(2.059.285)	(313.070)	(3.380.475)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

	2012. RSD '000
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	
Finansijska sredstva	
Finansijske obaveze	(566.979)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom	
Finansijska sredstva	
Finansijske obaveze	(2.882.969)

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih *kratkoročnih i dugoročnih* kredita od banaka. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2012. godine, obaveze po kreditima su najvećim delom bile sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveze po kreditima sa promenljivim kamatnim stopama bile su izražene u stranoj valuti ili se radilo o kreditima sa valutnom klauzulom (EUR).

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem kratkoročnih i dugoročnih kredita.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2012. godine

RSD'000	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	42.833				42.833
Potraživanja	2.029.960				2.029.960
Kratkoročni finansijski plasmani	52	112.799			112.851
Učešća u kapitalu			100		100
Ukupno	2.072.845	112.799	100		2.185.744
Kratkoročne finansijske obaveze	1.183.832	1.074.209	43.697		2.301.738
Obaveze iz poslovanja	1.429.130				1.429.130
Dugoročne obaveze			1.609.145	31.401	1.640.546
Ostale obaveze	123.618				123.618
Ukupno	2.736.580	1.074.209	1.652.842	31.401	5.495.032

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2011. godine:

RSD'000	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	96.960				96.960
Potraživanja	1.518.163				1.518.163
Kratkoročni finansijski plasmani	45.830	39.288			85.118
Učešća u kapitalu			100		100
Ukupno	1.660.953	39.288	100	0	1.700.341
Kratkoročne finansijske obaveze	1.546.630	1.726.100			3.272.730
Obaveze iz poslovanja	1.264.052				1.264.052
Dugoročne obaveze			432.724	12.156	444.880
Ostale obaveze	99.154				99.154
Ukupno	2.909.836	1.726.100	432.724	12.156	5.080.816

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Imajući u vidu da Menadžment Društva vodi politiku prodaje proizvoda i usluga po trenutnim tržišnim uslovima, kao i za poznate i proverene kupce, a i osigurana potraživanja to je kreditni rizik sveden na minimum.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

	2012. RSD '000
Kupci u zemlji	544.179
Kupci u inostranstvu	1.509.421
- Zapadna Evropa	876.545
- Centralna i Istočna Evropa	281.113
- Slovenija	69.731
- CEFTA (bivše YU republike)	282.032
Ukupna potraž. od kupaca (bruto)	2.053.600
Ostala potraživanja	9.537
UKUPNO	2.063.137

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u sledećoj tabeli:

	RSD '000	
	Bruto 2012.	Ispravka vrednosti 2012.
Nedospela potraživanja	853.757	
Docnja od 0 do 30 dana	471.910	
Docnja od 31 do 60 dana	115.027	
Docnja od 61 do 180 dana	408.469	
Docnja od 181 do 360 dana	131.206	
Preko 360 dana	73.231	34.937
Ukupno	2.053.600	34.937

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

	2012.
	RSD '000
Stanje 01.januara	30.124
Povećanja	5.453
Smanjenja	640
Otpisi	
Ukupno	34.937

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31.decembra 2012. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	2012.
	RSD '000
Obaveze po osnovu kredita– ukupno	3.942.285
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	42.833
Neto dugovanje	3.899.452
Sopstveni kapital	5.900.610
Kapital ukupno	9.800.062
Koeficijent zaduženosti	39,79%

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na

raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. Prihodi od prodaje

	2012. RSD'000	2011. RSD'000
- prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1.275.272	87.735
- prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	-----	-----
- prih.od prodaje proizv. i usluga na domaćem trž.	2.966.708	2.559.922
- prih.od prodaje proizv. i usluga na inostranom trž.	6.213.151	5.921.896
Ukupno	10.455.131	8.569.553

U delu poslovnih prihoda konsolidovanjam međusobnog prometa proizvoda i usluga povezanih pravnih lica smanjeni su prihodi od prodaje za 155.961 hiljada dinara, tako da je ostvaren ukupan prihod od prodaje proizvoda i usluga u iznosu od 10.455.131 hilj.dinara. Istovremeno su za isti iznos smanjeni poslovni rashodi za 80.606 hiljada dinara i troškovi materijala za 75.355 hiljada dinara.

6. Ostali poslovni prihodi

	2012. RSD'000	2011. RSD'000
Prihodi od aktiviranja učinaka robe	58.473	40.678
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	-----	677.477
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	80.189	-----
Nefakturisani prihod	34.483	70.686
Ostali prihodi	10.474	4.701
Ukupno	23.241	793.542

U delu ostalih poslovnih prihoda konsolidovanjam međusobnog prometa proizvoda i usluga povezanih pravnih lica smanjeni su ostali prihodi za 6.427 hiljada dinara, tako da su ostvareni ukupni ostali poslovni prihodi u iznosu od 44.957 hilj.dinara. Istovremeno su za isti iznos (6.427 hiljada din) smanjeni poslovni rashodi.

Iznos od RSD 34.483 hiljada (nefakturisani prihod) odnosi se na prihod koji je iskazan po osnovu zaliha na preradi tuđeg metala (zalihe gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje na dan 31.12.2012.god.), a za koje su već nastali troškovi u 2012.godini i koji su sastavni deo utvrđene cene prerade.

7. Poslovni rashodi

	2012. RSD'000	2011. RSD'000
Nabavna vrednost prodate robe	1.275.272	87.805
Troškovi materijala	6.964.025	7.268.516

Trošk.zarada, nakn.zar.i ostali lič.rashodi	1.058.342	915.070
Troškovi amortizacije	270.234	225.526
Troškovi prerade tuđeg metala	70.686	138.677
Ostali poslovni rashodi	334.374	276.160
Ukupno	9.972.933	8.911.754

U delu poslovnih rashoda konsolidovanjam međusobnog prometa proizvoda i usluga povezanih pravnih lica smanjeni su poslovni rashodi za 162.388 hilj.dinara (troškovi materijala za 75.355 hilj.dinara i ostali poslovni rashodi za 87.033 hilj.dinara), a istovremeno su smanjeni poslovni prihodi od prodaje za 155.961 hilj.dinara i ostali poslovni prihodi za 6.427 hilj.dinara, tako da ostvareni poslovni rashodi u konsolidaciji iznose 9.972.933 hilj.dinara.

8. Finansijski prihodi

	2012. RSD'000	2011. RSD'000
Pozitivne kursne razlike	485.728	625.648
Prihodi od efekata valutne klauzule	176.085	208.035
Kamate	4.299	2.856
Ukupno	666.112	836.539

9. Finansijski rashodi

	2012. RSD'000	2011. RSD'000
Negativne kursne razlike	567.598	793.499
Kamate	278.129	224.151
Rashodi od efekata valutne klauzule	281.230	217.374
Ukupno	1.126.957	1.235.024

Primenom Pravilnika o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnika ("Sl.glasnik RS" br. 101/12 od 23.10.2012.godine) donetog od strane Ministra finansija, razgraničeni su negativni efekti valutne klauzule i kursnih razlika po osnovu dugoročnih obaveza u iznosu od RSD 52.607 hiljada, za koliko su umanjeni finansijski rashodi.

10. Ostali prihodi

Ostali prihodi iznose:

	2012. RSD'000	2011. RSD'000
Dobici od prodaje materijala	9.873	25.996
Viškovi	9.237	108
Prihodi (revalorizacija stambenih kredita)	3.267	198
Ostalo (naplata sudskih sporova, taksi...)	36.440	340.156
Ukupno	58.817	366.454

U delu ostalih prihoda konsolidovanjam prihoda i rashoda povezanih pravnih lica smanjeni su ostali prihodi za 16 hiljada dinara, a istovremeno su smanjeni ostali rashodi za isti iznos.

11. Ostali rashodi

	2012. RSD'000	2011. RSD'000
Gubici od prodaje materijala	1.362	859
Gubici po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-----	9.146
Obezbvredjenje potraž.i kratkor.fin.plasmana	5.373	2.956
Ostalo	96.670	44.052
Ukupno	103.405	57.013

U delu ostalih rashoda konsolidovanjam prihoda i rashoda povezanih pravnih lica smanjeni su ostali rashodi za 16 hiljada dinara, a istovremeno su smanjeni ostali prihodi za isti iznos.

U stavci – ostalo za 2012.godinu - najveći iznosi odnose se na obezbvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme (RSD 15.369 hiljada) nastalih na osnovu procene građevinskih objekata, postrojenja i opreme u 2012.godini, obezbvredjenje zaliha materijala i robe (RSD 22.729 hiljada) i troškove povraćaja robe (RSD 23.160 hiljada).

12. Porez na dobitak i odloženi poreski rashodi perioda

Komponente poreza

	2012. RSD '000	2011. RSD '000
Tekući poreski rashod	359	285
Odloženi poreski prihod/(rashod)	166.961	13.901
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	167.320	14.186

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo ima neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu, neiskorišćene poreske kredite po osnovu ulaganja u osnovna sredstva i kapitalne gubitke u iznosu od RSD 1.270.600 hiljada, koji su nastali u sledećim obračunskim periodima:

	2012. RSD '000
Gubitak po poreskom bilansu za:	
2003. godinu	323.303
2004. godinu	61.884
2005. godinu	115.139
2007. godinu	23.771
2008. godinu	32.822
2009. godinu	41.695
2010. godinu	98.204
2011.godinu	79.986
2012.godinu	20.089

Poreski krediti za:

2004. godinu	3.339
2005. godinu	12.691
2006. godinu	34.949
2007. godinu	52.936
2008. godinu	95.417
2009. godinu	69.372
2010. godinu	92.018
2011.godinu	72.687
2012.godinu	55.199

Kapitalni gubici za:

2003. godina	45.647
2004. godina	13.034
2006. godina	1.706

Odloženi poreski rashodi perioda utvrđeni su u iznosu od RSD 166.961 hiljada, a na osnovu privremenih razlika između knjigovodstvene vrednosti stalnih sredstava i njihove poreske osnovice. Odloženi poreski rashod nastaje po osnovu odložene poreske obaveze gde se bruto dobit tekuće godine umanjuje za tekući porez i koriguje za odloženi porez tako da je u bilansu uspeha iskazan neto gubitak poslovanja.

13. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

	nematerijalna ulaganja	zemljište	građevinski objekti	oprema	investicije u toku	avans za osn.sreds.	ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 31.12.2011.	5,034	15,571	1,324,208	6,314,954	169,218	10,967	7,839,952
Prenos objekta na opremu			-118,407	118,407			0
Povećanja - procena	1,000		151,836	770,037	177,683	2,884	1,103,440
Prenos sa/na	86,289		12,313	97,715	-196,317	-11,175	-11,175
Smanjenja - procena	1,267		85,297	553,100			639,664
Smanjenja - rashod				13,589			13,589
Stanje na dan 31.12.2012.	91,056	15,571	1,284,653	6,734,424	150,584	2,676	8,278,964
Ispravka vrednosti							
Stanje na dan 31.12.2011.	886		53,347	559,147			613,380
Amortizacija za 2012.	381		31,950	193,054			225,385
Povećanja							0
Smanjenja - procena	1,267		85,297	553,100			639,664
Smanjenja - rashod				3,942			3,942
Stanje na dan 31.12.2012.	0	0	0	195,159	0	0	195,159
Sadašnja vrednost 31.12.2012.	91,056	15,571	1,284,653	6,539,265	150,584	2,676	8,083,805

Procena građevinskih objekata vršena je na dan 31.12.2012.g. od strane ovlašćenog procenitelja – CBRE CB Richard Ellis doo, Milana Rakića br. 4, Beograd. Procenjena vrednosti građevinskih objekata iznosi RSD 1.284.653 hiljada. Efekat procene je povećanje vrednosti u iznosu od RSD 151.836 hiljada.

Procenjena vrednost nematerijalnih ulaganja, postrojenja i opreme iznosi RSD 6.537.124 hiljada. Procena postrojenja i opreme izvršena je na dan 31.12.2012.g. od strane Certified Professional Appraisers & Consultants. Pozitivan efekat procene nematerijalnih ulaganja, postrojenja i opreme iznose RSD 771.037 hiljada.

Kao obezbeđenje za otplatu kredita kod Vojvođanske banke, Komercijalne banke, Raiffeisen banke, Intesa banke, Fond za razvoj RS, Čačanske banke, Alpha banke, Societe Generale stavljene su hipoteke tj. Uknjižba založnog prava na nepokretnosti koje se odnose na: Livnicu - hale 1, 1a i 2; Valjaonicu - hale 3, 4 i 5; Presaonicu – hala 6; Presaonicu – hala 7; Žičaru – hala 8; Fabriku tankozidnih cevi, poslovnu zgradu Presaonice; Fabriku mesinganih cevi i nadstrešnicu i neplodno zemljište; staru i novu Upravnu zgradu i Laboratoriju, Radnički dom i garderobu, zgradu elektromašinskog održavanja; Mašinski pogon ručne obrade; Restoran društvene ishrane: MPP i Alatnica.

Pored toga, na osnovu odobrenog kredita EBRD-a East Point Holdingu 20.maja 2005.god., pod zalogom je deo opreme Preduzeća. Na osnovu aneksa broj 3 Ugovora o kreditu, potpisanog 14.02.2013., trajanje zaloge je produženo do 31.maja 2019.godine.

14. Zalihe

	2012. RSD'000	2011. RSD'000
Materijal	311.452	194.754
Rezervni delovi	48.757	45.468
Alat, gume i sitan inventar	33.227	42.296
Nedovršena proizvodnja	810.166	779.735
Gotovi proizvodi	288.756	399.377
Trgovačka roba	331	364
Dati avansi	6.569	8.444
Stanje na dan 31. decembra	1.499.258	1.470.438

15. Potraživanja

	2012. RSD'000	2011. RSD'000
Potraživanja po osnovu prodatih proizvoda i usluga:	2.053.600	1.539.518
- kupci u zemlji	544.773	431.255
- kupci u inostranstvu	1.508.827	1.108.263
Ostala potraživanja (refundacije, bolovanja, porodiljsko odsustvo itd)	9.537	8.769
Ukupno	2.063.137	1.548.287
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(33.508)	(28.809)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	(1.429)	(1.315)
Ukupno	(34.937)	(30.124)
Stanje na dan 31. decembra	2.028.200	1.518.163

U postupku konsolidovanja potraživanja i obaveza iz internih odnosa izvršeno je smanjenje potraživanja od kupaca u iznosu od 3.412 hilj.dinara uz istovremeno smanjenje obaveza prema dobavljačima za isti iznos tako da stanje potraživanja u konsolidovanom bilansu stanja iznosi 2.028.200 hilj.dinara.

16. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina na dan 31.12.2012. godine iznosi 42.833 hilj.dinara.

U postupku konsolidovanja tokova gotovine između pripadnika grupe za konsolidovanje eliminisani su iznosi od 81.663 hilj.dinara po osnovu međusobnih potraživanja i obaveza .

17. Odložena poreska sredstva

	2012. RSD '000	2011. RSD '000
Odložena poreska sredstva	81.437	81.437

18. Osnovni Kapital

Osnovni kapital društva čine:

- akcijski kapital	3.216.780 hilj.din
- ostali osnovni kapital	1.798 hilj.din
Ukupno:	3.218.578 hilj.din

Struktura akcijskog kapitala:

	Broj akcija	Aksijski kapital	Učešće
East Point Metals LTD	520.298	2.601.490	80,87 %
Akcionarski fond AD Beograd	62.546	312.730	9,72 %
Ostali akcionari	60.512	302.560	9,41 %
Ukupno kapital	643.356	3.216.780	100 %

Nominalna vrednost akcije je Din. 5 hiljada.

U skladu sa odlukom Agencije za privatizaciju Republike Srbije od 16. januara 2004.god. ukupan društveni kapital u iznosu od Din. 2.050.950 hiljada je raspoređen na 410.190. akcija nominalne vrednosti Din. 5 hiljada po akciji. Na osnovu ugovorava zaključenog 20. novembra 2003.god. konzorcijum preduzeća koji sačinjavaju East Point Holdings Ltd. Kipar i Amalco Overseas Ltd. Kipar je kupio 70% akcijskog kapitala preduzeća za EUR 3 miliona. Promena u strukturi vlasništva je upisana u sudskom registru tokom 2004.god. U 2005.god. došlo je do povećanja osnovnog kapitala po osnovu obaveznog investiranja (II i III emisija akcija). Uplata akcija

izvršena je u stvarima u iznosu od 235.730 hiljada dinara. U 2006.god. povećan je osnovni kapital po osnovu investiranja (IV emisija akcija); uplata akcija izvršena je u stvarima u iznosu od RSD 76.100 hiljada.

U 2007.godini povećan je osnovni kapital po osnovu investiranja (V i VI emisija akcija); uplata akcija izvršena je u stvarima u iznosu od RSD 705.363 hiljada.

U 2008.godini povećan je osnovni kapital po osnovu investiranja (VII emisija akcija); uplata akcija izvršena je u stvarima u iznosu od RSD 148.649 hiljada.

Ostali kapital iznosi RSD 1.798 hiljada i sastoji se od kapitala za koji nije izvršena emisija akcija.

Napomena: Dana 08.10.2009. godine izvršen je prenos vlasništva većinskog dela kapitala "Valjaonica bakra Sevojno" a.d. Sevojno sa East Point Holdings Ltd i Lapka Trading Limited na povezano pravno lice East Point Metals Limited tako da East Point Metals Limited poseduje 520.298 akcija sa pravom glasa odnosno 80,88% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa.

19. Revalorizacione rezerve

	2012. RSD '000	2011. RSD '000
Revalorizacione rezerve – postrojenja i oprema	3.359.024	2.668.706
Revalorizacione rezerve –građ.objekti	256.514	126.067
Ukupno	3.615.538	2.794.773

Povećanje revalorizacionih rezervi građevinskih objekata, postrojenja i opreme je rezultat procene koja je rađena u 2012.godini.

20. Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze

(a) Dugoročna rezervisanja

	2012. RSD '000	2011. RSD '000
Dugoročna rezervisanja	91.513	46.664
Ukupno	91.513	46.664

Na dan Bilansa 31.12.2012.g. (primena MRS -19) izvršeno je rezervisanje za otpremnine po osnovu odlaska u penziju, jubilarne nagrade i godišnje odmore.

(b) Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze obuhvataju dugoročne kredite i kredite za stambenu izgradnju.

Naziv obaveze	Interna oznaka	Oznaka valute	Kamatna stopa	31.12.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Dugoročni krediti sa valutnom klauzulom					
Fond za razvoj RS	F10424	RSD	godišnji EURIBOR + 1,5% p.a.	-----	250.024
Čačanska banka	F85414	RSD	8% p.a.	90.975	-----
Fond za razvoj	F18557	EUR	2,5% p.a.	4.096	
Banca intesa	F57162	EUR	3MEURIBOR+6% godišnje	39.801	
Societe generale banka	F64994	USD	3m libor+6.5% godisnje	310.235	-----
Svega				445.107	250.024
Dugoročni devizni krediti					
Vojvodanska banka	F11601	USD	5 % p.a.	35.011	65.707
Vojvodanska banka	F11602	EUR	5% p.a.	2.551	4.695
Alpha banka	F04695	EUR	5,5% p.a.	-----	7.160
Alpha banka Cyprus	F00196	EUR	3-mes. EURIBOR + 4,25% p.a.	-----	73.552
Komercijalna banka	F00062	EUR	3MEURIBOR +3.3% godišnje	761.913	
Raiffeisen banka	F02243	EUR	6MEURIBOR+ 6.3% godišnje	380.086	
Svega				1.179.561	151.114
Dugoročni krediti				1.624.668	401.138
Fond za solidarnu stamb.izgr.		RSD		15.879	17.917
Ukupni dugoročni krediti				1.640.546	419.055
Ostale dugoročne obaveze				-----	19.974
Ukupni dugoročni krediti				1.640.546	439.029

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine od dana bilansa iskazan je u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza.

Dugoročni krediti u zemlji odnose se na:

1. Fond za razvoj Republike Srbije

- Kredit u iznosu od 186 miliona dinara sa deviznom klauzulom odobren je u novembru 2007.god. Dug se vraća u četiri jednake tranše od 31.03.- 31.12.2013.god. Kamata se obračunava šestomesečno po stopi od 1,5% godišnje iznad godišnjeg EURIBOR-a.

Dug na dan 31.12.2012.god. iznosi 271.712.793,95 rsd. (EUR 2.389.349,77).

- Kredit u iznosu od 10 miliona dinara, odobren 08.02.2010.godine Valjaonici Femod. Spajanjem uz pripajanje 01.05.2012.godine, obaveza po kreditu je prenet na Valjaonicu Bakra.

Rok otplate kredita je 5 godina po isteku grejs perioda koji traje do 30.09.2010. Otplata se vrši u tromesečnim anuitetima, poslednji dospeva 30.09.2015.godine. Kamata se obračunava na godišnjem nivou u visini od 2.5%. Dug po kreditu na dan 31.12.2012.godine iznosi RSD 6.358.114,11 odnosno EUR 55.911,29.

2. Čačanska banka

Kredit u iznosu od 800.000 EUR, odobren u januaru 2012.godine sa rokom otplate 16.08.2012.godine.

Aneksom br.1 odobreno restruktuiranje potraživanja po Osnovnom Ugovoru o kreditu, sa krajnjim rokom otplate do 30.09.2019.godine. Kredit je odobren sa grejs periodom do 31.08.2014.godine. Prva rata dospeva 30.09.2014.godine, a ostatak se otplaćuje u 20 jednakih tromesečnih rata. Kamata se obračunava po stopi od 8% godišnje.

Stanje duga 31.12.2012.godine iznosi RSD 90.974.640 (EUR 800.000).

3. Intesa banka

Kredit sa valutnom klauzulom u iznosu od 350 hiljada EUR, povučen 27.12.2012.godine, sa rokom otplate do 20.12.2019.godine. Prva rata dospeva za plaćanje 23.03.2015.godine. Kamata je tromesečni EURIBOR uvećan za maržu 6% godišnje.

Stanje duga na dan 31.12.2012. je RSD 39.801.405 (EUR 350.000).

4. Societe generale banka

Kredit u iznosu od 3.6 miliona USD povučen u martu 2010.godine sa rokom otplate do 30.06.2010.

Aneksom br.13 produžen rok otplate kredita do 31.12.2018. godine. Glavnica se otplaćuje nakon isteka grejs perioda u 60 mesečnih rata. Prva rata dospeva 31.01.2014.godine. Kamata je tromesečni libor uvećan za maržu od 6.5% godišnje.

Stanje po kreditu na dan 31.12.2012.godine iznosi RSD 310.234.680 (3.600.000 USD).

Dugoročni devizni krediti odnose se na:

1. Vojvodanska banka

Dug po osnovu Londonskog kluba na dan 31.12.2012.god. iznosi USD 812.549,44 EUR 44.878,70 odnosno ukupno 75.124.896.60 RSD

. Rok vraćanja kredita je 7 godina; otplata kredita je u 14 polugodišnjih rata. Početak otplate je 30.06.2008.god. Kamatna stopa je 5% godišnje; kamata se obračunava mesečno.

2. Alpha banka

- Dug po osnovu Pariskog kluba na dan 31.12.2012.god. iznosi EUR 68.421.91 odnosno 7.780.823,29 RSD. Otplata glavnice i kamate vrši se polugodišnje do 22.03.2013.god. Kamatna stopa je 5,5% na godišnjem nivou.

2.a. Alpha banka-Kipar

Kredit u iznosu od EUR 4.000.000 odobren je u avgustu 2007.god. Rok vraćanja kredita je 5 godina uključujući grejs period od 6 meseci. Otplata duga je u kvartalnim ratama od

22.11.2011.-22.08.2013.god. Kamatna stopa je tromesečni EURIBOR i marža od 4,25%; kamata se obračunava tromesečno. Središnom 2009.godine ušlo se u reprogram ostatka duga sa stanjem 22.11.2009. godine od EUR 2.526.318,00 na godinu dana.

Dug na dan 31.12.2012.god. iznosi 191.705.400,39 RSD (EUR 1.685.792).

3. East Point

Dug na dan 31.12.2012.god. iznosi EUR 190.883,11 odnosno 21.706.902,77 RSD.

Shodno Aneksu ugovora o kreditu zaključenom u aprilu 2007.god. kredit se otplaćuje u 12 jednakih polugodišnjih rata do 1.maja 2013.god.

Kamatna stopa je godišnji EURIBOR uvećan za 4% na godišnjem nivou; kamata se obračunava polugodišnje.

4. Raiffeisen banka (RI Eastern European Finance Holandija)

Kredit u iznosu od EUR 4.500.000 odobren je u avgustu 2008.god. Rok vraćanja kredita je 24 meseca od dana povlačenje kredita. Shodno Aneksu I i II ugovora o kreditu kredit dospeva od 30.06-27.08.2010 godine. Kamatna stopa je 1-mesečni EURIBOR uvećan za 4,72% na godišnjem nivou; kamata se obračunava mesečno.

Aneksom br 4.odložena otplata kredita sa krajnjim rokom do 31.03.2011.

Aneksom br. 5 odložena otplata kredita sa krajnjim rokom do 31.03.2012. god. u mesečnih rata.

Aneksom br. 6 odložena otplata kredita sa krajnjim rokom do 31.03.2012.god. u 3 mesečne rate.

Aneksom br. 7 odložena otplata kredita sa krajnjim rokom 31.03.2012. u celosti.

Aneksom br. 8 dložena otplata kredita sa krajnjim rokom 31.05.2012. u celosti.

Sporazumom o isplati duga odložena otplata kredita sa krajnjim rokom 31.12.2018.godine. Prva rata dospeva 31.12.2013.godine, a ostatak u 60 mesečnih rata počev od 31.01.2014.godine.Kamatna stopa je 6-mesečni EURIBOR+6,3% godišnje.

Dug na dan 31.12.2012. iznosi 456.443.294.92 RSD odnosno 4.013.806,88 EUR

5. Komercijalna banka

Kredit u iznosu od 6.7 miliona EUR, iz kreditne linije Evropske Investicione Banke, za finansiranje nabavke osnovnih i obrtnih sredstava, odobren u novembru 2012.godine. Kredit je odobren sa rokom vraćanja od 72 meseca, sa grejs periodom od 24 meseca. Po isteku grejs perioda, otplata se vrši u 16 jednakih tromesečnih rata. Prva rata dospeva 22.05.2015. godine. Kamata je tromesečni EURIBOR većan za maržu od 3.3% godišnje.

Dug po kreditu na dan 31.12.2012.godine, iznosi RSD 761.912.610 (6.700.000 EUR).

6. Ostale dugoročne obaveze – Fond za solidarnu stambenu izgradnju Užice

Dug na dan 31.12.2012. iznosi 17.917.050,57 RSD. Obaveze se odnose na kupovinu stanova solidarnosti.

21. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju kratkoročne kredite, deo dugoročnih obaveza (kreditni) koje dospevaju do jedne godine i ostale kratkoročne finansijske obaveze.

Naziv obaveze	Interna oznaka	Oznaka valute	Kamatna stopa	31.12.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Kratkoročni krediti u zemlji					
Societe generale	F64994	RSD	3m liBor+6.5% godisnje	-----	291.118
AOFI	FKR440	RSD	3% p.a.	199.007	-----
Banka intesa	F00760	EUR	3MEURIBOR+6% godisnje	109.170	-----
Banka Intesa	F02142	EUR	3MEURIBOR+6% godisnje	37.868	34.845
Banka intesa	F96879	EUR	3MEURIBOR+6% godišnje	125.090	-----
Volks Banka	F98-06	EUR	3MEUR+7,6% godisnje	39.412	96.072
Komercijalna banka Dunav Banka	F43808	RSD	8.35%	-----	395.543
	F00509	EUR	6.5%	-----	188.353
Unicredit banka	F04243	USD	1M LIBOR+4.80%	-----	380.071
Cacanska banka	F02810	EUR	4.4% godisnje	-----	83.713
Banka Intesa	F22102	EUR	4.4% godisnje	-----	100.455
Banka Intesa	F02229	EUR	4.4% godisnje	-----	36.624
Komercijalna banka	F05334	RSD	4.4% godisnje	-----	306.321
Banka Intesa	F12529	EUR	3MEUR+6% godisnje	-----	115.105
Kbc Banka	F00036	EUR	3MEUR+4.75% godisnje	113.718	104.641

Aofi	FKR180	EUR	3% godisnje	-----	188.354
Banka Intesa	F02126	RSD	1.1% mesecno	-----	60.000
Banka Intesa	F02401	RSD	IMBELIBOR+1.7 5% godisnje	-----	60.000
Banka Intesa	F96968	RSD	IMBELIBOR +1.75% godišnje	120.000	
Fond za razvoj	F48747	RSD	2.5% p.a.	29.788	33.510
Moskovska banka	F03993	EUR	6M EURIBOR+6,5%	96.661	-----
Alpha banka	F00196	EUR	3-mes. EURIBOR + 4.25% p.a.	191.705	102.851
Svega				1.062.419	2.441.215
Deo dugor. kredita koji dospeva do 1 god.					
East Point	F00001	EUR	godišnji EURIBOR + 4% p.a.	21.707	
Vojvodanska banka	F11601	USD	5% p.a.	35.011	49.281
Vojvodanska banka	F11602	EUR	5% p.a.	2.551	3.521
Alpha banka	F04695	EUR	5,5% p.a.	7.781	11.711
Raiffeisen banka	F02243	EUR	1-mes. EURIBOR + 4,72% p.a.	76.357	418.459
Fond za razvoj	F10424	RSD	godišnji EURIBOR + 1,5% p.a.	271.713	-----
Volks Banka	F00324	EUR	3MEURIBOR+ 2.25%	-----	62.785
Fond za razvoj	F18557	EUR	2.5% p.a.	2.262	-----
Unicredit banka	F04243	USD	1-mes USDLIBOR + 7.5% godišnje	405.030	-----
SVEGA				822.413	682.118
Svega po kratk. kredima				1.884.832	3.123.333
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine					
Fond za solidarnu stamb.izgradnju		RSD		2.039	2.209
Svega				1.886.870	2.209
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		RSD			
Kratkoročni zajam – YU Point		RSD		59.709	144.008
Kamata na kratk. pozajm. YU Point		RSD		10.170	650
Kratkoročni zajam - Žitomlin		RSD		140.000	-----
Kamata na kratk. pozajm.		RSD		296	-----

Žitomlin					
Dunav Stockbroker-obveznice	F87222	EUR		204.693	
Svega				414.868	144.658
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze				2.301.738	3.270.200

22. Obaveze iz poslovanja

	2012. RSD '000	2011. RSD '000
Obaveze prema dobavljačima	1.398.086	1.229.099
- dobavljači u zemlji	613.875	359.450
- dobavljači u inostranstvu	784.211	869.649
Primljeni avansi	31.044	34.953
Stanje na dan 31. decembra	1.429.130	1.264.052

U postupku konsolidovanja potraživanja i obaveza iz internih odnosa izvršeno je smanjenje obaveza prema dobavljačima u iznosu od 3.412 hilj.dinara uz istovremeno smanjenje potraživanja od kupaca za isti iznos tako da u konsolidovanom bilansu stanja obaveze iz poslovanja iznose 1.429.130 hilj.dinara.

23. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze iznose 123.618 hilj.dinara i odnose se na: obaveze za neto zarade i naknade zarada, poreze i dopr. na zarade, obaveze za kamate i troškove finansiranja, obaveze za zarade.

24. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze na dan 31.12.2012. godine iznose RSD 739.233 hiljada. Iznos odloženih poreskih obaveza na dan 31.12.2011.g. je RSD 479.495 hiljada. Povećanje odloženih poreskih obaveza nastalo je po osnovu procene opreme i građevinskih objekata tako što se 10% od formiranih revalorizacionih rezervi po osnovu procene evidentira na odložene poreske obaveze. Po osnovu procene vrednosti opreme to je iznos od RSD 77.576 hiljada, a po osnovu građevinskih objekata iznos od RSD 15.201 hiljada. Sa 31.12.2012.godine utvrđen je iznos od RSD 739.233 hiljada odloženih poreskih obaveza kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske osnovice.

25. Povezana pravna lica

Potraživanja i obaveze Društva prema matičnom i ostalim povezanim pravnim licima sa stanjem na dan 31.12.2012.godine:

BILANS STANJA

RSD '000

	Ulozi	Potraž. za prod. proizv. i usluge	Potraž. za pozajmice	Potraž. za kamate	Obaveze za nabavku robe i usluga	Obaveze po kreditima	obaveze za zajam	obaveze za kamate
1. Matično pravno lice								
East Point		829,265			571,082	21,707		683
2. Ostala povezana pravna lica								
Yu Point			91,712		240		59,709	10,170
DP Handel					32,999			
Novosadska fabrika kabela "Plastkabel"		40,110	4,000					
East Point Metals doo Beograd			13,370		2,644			
Slobodna zona Uzice	100	534			183			
Ukupno	100	40,644	109,082	0	36,066	0	59,709	10,170
TOTAL	100	869,909	109,082	0	607,148	21,707	59,709	10,853

Bilans uspeha

RSD '000

	Prihodi od prodaje proizvoda i robe	Prihodi od vršenja usluga	Ostali poslovni prihodi	Troškovi nabavke proizvoda i robe	Ostali troškovi
1. Matično pravno lice					
East Point	175,021	1,062,541		321,962	69,359
2. Ostala povezana pravna lica					
Yu Point					11441
DP Handel	74,005			44,624	78
Novosadska fabrika kabela "Plastkabel"	1,310,878	2,573		111,922	
East Point Metals doo Beograd					19,205
Slobodna zona Uzice		363	2,360		5
Ukupno	1,384,883	2,573	0	156,546	30,729
TOTAL	1,559,904	1,065,114	0	478,508	100,088

26. Vanbilansna aktiva i pasiva

	2012. RSD '000	2011. RSD '000
Tuđi materijali i alati u skladištu	75.224	28.615
Tuđi proizvodi i poluproizvodi	325.565	581.694
Tuđa roba u skladištu	191.108	597.520
Dati avali, garancije i druga jemstva	1.234.391	998.115
Bonovi	1.609	-
Stanje na dan 31.decembra	1.827.897	2.205.944

Preduzeće na vanbilansnim evidencijama iskazuje vrednost materijala, nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda po osnovu Ugovora o preradi zaključenog sa East Point Holdingom.

Dati avali, garancije i druga jemstva u iznosu od RSD 1.234.391 hiljade odnose se na date garancije prema sledećoj specifikaciji:

Vrsta garantovanja	Korisnik kredita	Iznos RSD 000
Jemac	Yu Point	170.578
Jemac	Yu Point	227.361
Jemac	Yu Point	113.718
Jemac	Yu Point	342.412
Jemac	Žitomlin	152.885
Jemac	Yu Point	227.437
UKUPNO		1.234.391

27. Događaji nakon datuma Bilansa stanja

Pregovori sa bankama u cilju reprograma kratkoročnih finansijskih obaveza su uspešno okončani krajem 2012.godine. Reprogram je vođen sa svim poveriocima (jedanaest finansijskih institucija) i obzirom da su svi uslovi usaglašeni, u 2012.godini je potpisano sedam ugovora o reprogramu, tri ugovora u prvom kvartalu 2013. godine, a jedan preostali ugovor će biti potpisan početkom maja 2013.godine

Postupkom konsolidovanja Valjaonice bakra Sevojno a.d. kao matičnog pravnog lica i Valjaonice Femod doo, Valjaonice Ambalaža doo, Valjaonice Standard doo, Valjaonice Bezbednost doo i Valjaonice bakra – Metalurgija doo Novi Sad kao zavisnih pravnih lica iskazan je neto gubitak od RSD 168.846 hiljada

Sevojno, 24. april 2013.g.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

M.Mirošević, dipl.ecc




Valjaonica bakra Sevojno AD
Zakonski zastupnik

Marko Mitrović



U skladu sa članom 52. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011) i člana 4. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" br. 14/2012) Valjaonica bakra Sevojno ad objavljuje:

KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2012. GODINU

I. OPŠTI PODACI				
1) Poslovno ime, sedište i adresa, matični broj PIB		Valjaonica bakra Sevojno ad Sevojno, ul. Prvomajska bb, 07606273 101624563		
2) Web site i e-mail adresa		Web site: www.coppersev.com ; e-mail: office@vbs.point-group.com		
3) Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata		Br. 3622/2005 od 03.03.2005.		
4) Delatnost (šifra i opis)		2444 – Proizvodnja bakra		
5) Broj zaposlenih (na dan 31.12.2012.g.)		1138		
6) Broj akcionara (na dan 31.12.2012.g.)		4.534		
7) 10 najvećih akcionara (na dan 31.12.2012.g.)				
Poslovno ime pravnog lica / ime i prezime		broj akcija	% učešća	
East Point Metals LTD. Kipar		520.298	80,87249%	
Akcionarski fond AD Beograd		62.546	9,72183%	
Antrachem Anstalt		900	0,13989%	
MGB Investment D.O.O.		762	0,11844%	
Stojanović Ivan		459	0,07134%	
Knežević Aleksandar		442	0,06870%	
Marinković Bojan		412	0,06404%	
ZETA EXPORT IMPORT D.O.O.		401	0,06233%	
Vojvodanska banka – Kastodi		357	0,05549%	
Knežević Zlata		315	0,04896%	
8) Vrednost osnovnog kapitala		RSD 3.216.780.000,00		
9) Broj i vrsta izdatih akcija:		643.356 običnih akcija; ISIN broj: RSVBSEE87204; CFI kod: ESVUFR		
10) Podaci o zavisnim društvima na dan 31.12.2012.g.				
Naziv	Adresa	matični broj	delatnost	samostalnost
Valjaonica Bezbednost doo	Prvomajska bb, Sevojno	20214473	8010	100% zav.društvo
Valjaonica bakra - Metalurgija doo, Novi Sad	Industrijska bb, Novi Sad	08748314	2444	100% zav.društvo
11) Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj		Pricewaterhouse d.o.o., Omladinskih brigada 88a, 11070 Beograd Nije započeta revizija konsolidovanog finansijskog izveštaja za 2012.godinu.		
12) Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije		Beogradska berza a.d., Beograd, Omladinskih brigada br. 1		

II – PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Članovi odbora direktora (na dan 31.12.2012.g.) – Izvršni odbor

Red br.	Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto) članstvo u UO i nadzornim odborima dr.društava	Isplaćeni neto iznos naknade	Broj i %akcija koje poseduju u javnom društvu
1.	Marko Mitrović, Beograd; član	Diplomirani ekonomista; Generalni direktor i Izvršni direktor za finansije	/	/
2.	Ivan Bakić, Beograd; član	Diplomirani psiholog; Izvršni direktor za organizaciju, ljudske resurse i pravne poslove	/	/
3.	Vasa Žigić, Beograd; član	Ekonomista; Izvršni direktor za nabavku i bezbednost	/	/
4.	Milija Božović, Užice; član	Diplomirani ekonomista; Izvršni direktor za prodaju	/	/
5.	Dragan Stanojević, Smederevo; član	Inženjer mašinstva; Izvršni direktor za proizvodnju	/	/

2. Članovi nadzornog odbora (na dan 31.12.2012.g.)

Red br.	Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto) članstvo u nadzornim odborima dr.društava	Isplaćeni neto iznos naknade	Broj i %akcija koje poseduju u javnom društvu
1.	Milan Subotić Beograd; predsednik	diplomirani ekonomista, savetnik u New Europe Capital	/	/
2.	Ion Alexander Florescu, Velika Britanija; član	Rekonstruction Capital II Limited	/	/
3.	Robert Dean Graffam, SAD; član	Darby Overseas Investments	/	/

3) Navesti da li uprava društva ima usvojen pisani kodeks ponašanja i web site na kome je objavljen

Kodeks korporativnog upravljanja (Odluka Skupštine akcionara br. 24/11 od 28.06.2012.g.) i objavljen je u Službenom biltenu Društva br. 116 od 28.06.2012.g. web site: www.coppersev.com

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1) Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike, sa navođenjem slučajeva i razloga za odstupanje, i drugim načelnim pitanjima koja se odnose na vođenje poslova:

Poslovanje se odvijalo u skladu sa usvojenom poslovnim politikom Društva za 2012. godinu.

2) Analiza poslovanja za period od 01.01.-31.12.2012.godine:

	RSD' 000
Ukupan prihod	11.203.301
Ukupan rashod	11.204.827
Gubitak pre oporezivanja	1.526
Porez na dobit	359

Odloženi poreski rashodi perioda	166.961
Neto gubitak	168.846
Pokazatelji poslovanja:	
2.1) prinos na ukupni kapital	0%
2.2) prinos na imovinu	4,12%
2.2) neto prinos na sopstveni kapital	-
2.3) poslovni neto dobitak	4,82%
2.4) stepen zaduženosti	45,87%
2.5) I i II stepen likvidnosti	I stepen likvidnosti: 1,10%; II stepen likvidnosti: 66,06%
2.6) neto obrtni kapital	95.689
2.7) cena akcija –najviša i najniža u izveštajnom periodu, ako se trgovalo (posebno za redovne i prioritetne)	Najniža cena: 1.162 din Najviša cena: 1.680 din
2.8) tržišna kapitalizacija	868.530.600 din
2.9) dobitak po akciji	/
2.10) isplaćena dividenda po redovnoj i prioritetnoj akciji za poslednje 3 godine, pojedinačno po godinama	/
3) informacije o ostvarenjima društva po segmentima (formiranim na proizvodnoj i geografskoj osnovi) u skladu sa zahtevima MRS 14 i to o:	
3.1) prihodi od prodaje eksternim kupcima	7.830.113 hilj.din
3.2) prihodima od prodaje drugim segmentima u okviru istog društva	2.625.018 hilj.din
3.3) glavnim kupcima i dobavljačima (navode se kupci koji učestvuju sa više od 10% u ukupnom prihodu društva, odnosno dobavljači koji učestvuju sa više od 10% u ukupnim obavezama društva prema dobavljaču)	Kupci (prihod od prodaje) Prvi Partizan Užice 1.512.838 hilj.din (14,5%); OOO METROMET, Moskva Rusija 1.372.552 hilj.din (13%) Dobavljači (stanje obaveza iz poslovanja) East Point Holdings Ltd. – Kipar sa 571.082 hilj.din (40,0%) Farmakom Šabac – 308.078 hilj.din (21,6%)
4.) Promene veće od 10% u odnosu na prethodnu godinu	
Povećanje nematerijalnih ulaganja za 2.095% uslovljeno je nabavkom i implementacijom SAP softvera. Povećanje kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine uslovljeno je povećanjem potraživanja za 29%. Dugoročni finans.plasmani su smanjeni za 73% zbog spajanja uz pripajanje u pojednostavljenom postupku zavisnih pravnih lica Valjaonice Femod doo, Valjaonice Ambalaža doo i Valjaonice Standard doo Valjaonici bakra Sevojno ad. Revalorizacije rezerve su povećane za 29% zbog izvršene procene vrednosti po fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Dugoročne obaveze su povećane za 291% po osnovu zaduženja po dugoročnim kreditima.	
Neto gubitak iznosi RSD 133.422 hiljade.	
5) Informacije o stanju (broj i %) sticanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija:	
/	
6) Formiranje i upotreba rezervi u poslednje dve godine:	
U 2010.g. revalorizacije rezerve su povećane za RSD 667.196 hiljada na osnovu procene vrednosti opreme i za RSD 126.067 hiljada na osnovu procene vrednosti građevinskih objekata, a u 2011.g. su smanjene za RSD	

3.744 hiljada. U 2012.g. došlo je do povećanja revalorizacionih rezervi za RSD 927.769 hiljada zbog procene nekretnina, postrojenja i opreme i smanjenja za RSD 107.004 hiljada.

7) Opis očekivanog razvoja društva, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji:

Instalirana horizontalna livna mašina radi dobijanja kvalitetnih odlivaka kružnog preseka Ø200mm bez uključaka i centralne greške. Završen program proizvodnje bloka povećane težine čime je proširen proizvodni asortiman industrijskim potrošačima sa ponudom traka težine 5kg/mm po širini. Modernizacija i rekonstrukcija CER peći čime se postiže bolja energetska efikasnost po jedinici proizvoda i smanjenja vremena hlađenja valjanih traka posle žarenja. Planirana investicija u 2013.godini je linija za proizvodnju priprema za duboko izvlačenja (čančecup), čime će se proširiti proizvodni asortiman prema proizvođačima municije. Kao i u prethodnoj godini, Društvo je maksimalno angažovano na optimizaciji proizvodnje, povećanju učešća sekundarnih sirovina u proizvodima, ali i jačanju prodajne mreže, a posebno u Zapadnoj Evropi i Rusiji. Takođe, u završnoj smo fazi implementacije novog softverskog sistema SAP. Društvo je u redovnom poslovanju izloženo raznim finansijskim rizicima, od kojih su najznačajniji: tržišni, promena kursa stranih valuta kao i cene metala na berzi čime se štiti ugovorima i obavezama kupaca da plate metal po nabavnoj ceni Društva.

8) Opis svih važnijih poslovnih događaja koji su nastupili u 2012.godini :

- Skupština akcionara Valjaonice bakra Sevojno ad na sednici održanoj 28.06.2012.god. donela je Statut i Osnivački akt radi usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima., kao i Kodeks korporativnog upravljanja.
- Odlukama Skupštine zavisnih pravnih lica Valjaonice Femod doo, Valjaonice Standard doo i Valjaonice Ambalaža doo i Odlukama Upravnog odbora Valjaonice Bakra Sevojno ad sproveden je pojednostavljen postupak statusne promene - spajanje uz pripajanje navedenih zavisnih pravnih lica (društva prenosilaca) Valjaonici bakra Sevojno ad (kao Društvu sticaocu). Datum obračuna spajanja uz pripajanje je bio 30.04.2012.g.
- Pregovori sa bankama u cilju reprograma kratkoročnih finansijskih obaveza su uspešno okončani krajem 2012. godine. Reprogram je vođen sa svim poveriocima Društva (jedanaest finansijskih institucija) i u 2012. godini je potpisano sedam ugovora o reprogramu.

9) Opis svih važnijih poslovnih događaja koji su nastupili nakon isteka 2012.g.:

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo ima odobrenja kreditnih odbora svih banaka vezano za reprogram, od čega je potpisano sedam ugovora o reprogramu krajem 2012.godine, tri ugovora u prvom kvartalu 2013. godine, a jedan preostali ugovor će biti potpisan početkom maja 2013.godine

10) Značajni poslovi sa povezanim licima:

Po osnovu usluga prerade metala od EPH-a ostvaren je prihod od usluga prerade od RSD 1.060.876 hiljada, a po osnovu prodaje proizvoda EPH ostvaren je prihod od RSD 175.021 hiljada. Ugovorom o tranzitu ostvaren je značajan prihod (bez profita obzirom da se radi o tranzitu) od povezanog lica Novkabel a.d., Novi Sad u iznosu od RSD 1.275.239 hiljada.

11) Aktivnosti u oblasti istraživanja i razvoja:

Implementacija SAP softvera. Očekivani datum stavljanja u produkciju i početka korišćenja sistema u maju 2013.godine

12) Obrazložiti i ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koji nisu napred navedeni:
nema

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Izveštaju na isti način kao za istinitost i tačnost podataka navedenih u prospektu.

U Sevojnu,
Dana 24.04.2013.



Generalni direktor
Marko Mitrović

IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA Akcionarskog društva Valjaonica bakra Sevojno

Ova izjava je sastavni deo Godišnjeg izveštaja o poslovanju Valjaonica bakra Sevojno za period I-XII 2012.godine.

Kodeks korporativnog upravljanja Valjaonice bakra Sevojno a.d. je donet na sednici Skupštine Društva održanoj dana 28.06.2012.godine, sa primenom počev od 06.07.2012.godine i isti je objavljen na internet stranici Društva www.coppersev.com. U izradi ovog Kodeksa Valjaonica bakra a.d. se rukovodila OECD principima korporativnog upravljanja, iskustvima i najboljoj praksi u ovoj oblasti.

Kodeksom korporativnog upravljanja Valjaonica bakra Sevojno a.d. uspostavljeni su principi korporativne prakse i organizacione strukture u skladu sa kojima će se ponašati nosioci korporativnog upravljanja Valjaonica bakra Sevojno a.d., kao i njena zavisna društva, a naročiti u vezi sa pravima akcionara, okvirima i načinom delovanja nosilaca korporativnog upravljanja, javnošću i transparentnošću poslovanja Valjaonice bakra Sevojno a.d.

U toku 2012.godine Kodeks korporativnog upravljanja Valjaonica bakra Sevojno a.d. je primenjen u celosti, a Kompanija je u skladu sa Kodeksom omogućilo svim akcionarima:

- pravo na informisanje;
- pravo učešća i glasanja na sednici Skupštine;
- pravo na pristup aktima i dokumentima Društva;
- pravovremeno i redovno dobijanje relevantnih informacija o Kompaniji putem web sajta Kompanije.

Valjaonica bakra Sevojno a.d se rukovodila principom ravnopravnog i jednakog tretmana akcionara i obezbedila da akcije iste klase nose ista prava.

Sednice Skupštine zakazivane su u rokovima utvrđenim Zakonom, a dovoljno unapred kako bi akcionari imali vremena da se upoznaju sa dnevnim redom Skupštine, materijalom za sednicu Skupštine, kao i da se pripreme za učešće na sednici Skupštine.

Imajući u vidu veličinu Valjaonice bakra Sevojno a.d. za zakazivanje sednica, korišćena su sredstva informisanja u skladu sa Zakonom.

U objavljivanju informacija i izveštavanju Valjaonica bakra Sevojno a.d je u svemu poštovala odredbe Zakona koji regulišu tu oblast, podzakonska akta Komisije za hartije od vrednosti i akta Beogradske berze.

Takođe, je ostvarena maksimalna saradnja između svih organa, redovna komunikacija i izveštavanje o svim pitanjima iz nadležnosti organa Kompanije.

Organizacija i delovanje Valjaonice bakra Sevojno a.d., funkcioniše u skladu sa Kodeksom korporativnog upravljanja.



Generalni direktor

Marko Mitrović

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO A.D.



Prvomajska b.b.
31205 Sevojno
Srbija
Tel: 381.31. 53 22 55
59 41 00
Gen. direktor:
381.31. 53 17 57
Marketing:
381.31. 53 24 88
53 24 09
Fax: 381.31. 53 21 61
53 17 98
www.coppersev.com

Lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja, Generalni direktor Valjaonice bakra Sevojno ad, Marko Mitrović i Šef računovodstva Valjaonice bakra Sevojno AD, Milanka Mirošavić, u skladu sa članom 52. stav 3. tačka 7 Zakona o tržištu kapitala daju sledeću

IZJAVU

"Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj 2012. godinu je sastavljen uz primenu međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje".

Šef računovodstva

M. Mirošavić, dipl. ecc.



Generalni direktor

Marko Mitrović

matični broj: 07606273
šifra delatnosti: 27442
PIB: 101624563
tekući ročuni:
355 1011876 18
180 141090101500 88
325 29696 78
160 91888 85

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO A.D.



Prvomajska b.b.
31205 Sevojno
Srojja
Tel: 381.31. 53 22 55
59 41 00
Gen. direktor:
381.31. 53 17 57
Marketing:
381.31. 53 24 88
53 24 09
Fax: 381.31. 53 21 61
53 17 98
www.coppersev.com

U skladu sa članom 51. Zakona o tržištu kapitala Javno društvo Valjaonica bakra Sevojno AD daje

O B A V E Š T E N J E

Redovna godišnja sednica Skupštine akcionara Valjaonice bakra Sevojno AD nije održana do 30.04.2013. godine, tako da nisu mogle biti ni donete odluke koje su propisane članom 50. Zakona o tržištu kapitala. Nakon održavanja Skupštine akcionara odluke će biti dostavljene shodno članu 51. Zakona o tržištu kapitala.

Obzirom da do 30.04.2013. godine Društvo nije dobilo Izveštaje o reviziji Godišnjeg finansijskog izveštaja za 2012. godinu (u toku je još korespodencija sa revizijom) i Izveštaje o reviziji Konsolidovanog godišnjeg finansijskog izveštaja za 2012. godinu imajući u vidu da se Konsolidovani finansijski izveštaji predaju do 30.04.2013. godine, isti će biti dostavljeni po dobijanju mišljenja revizije.

Šef računovodstva

M.Mirosavić, dipl.ecc.



Generalni direktor

Marko Mitrović

matični broj: C7606273
šifra delatnosti: 27442
PIB: 101624563
tekući račun:
355 1011876 18
180 141090101500 88
325 29696 78
160 91888 86