

Попуњава правно лице – предузетник																			
0	7	6	0	6	2	7	3	2	4	4	1	0	1	6	2	4	5	6	3
Матични број							Шифра делатности			ПИБ									

Попуњава Агенција за привредне регистре										
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26
Врста посла										

НАЗИВ Ваљаница дасра Севојно А2
 СЕДИШТЕ Севојно

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06 2012 године

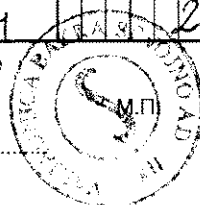
— у хиљадама динара —

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	30.06.2012. ИЗНОС 31.12.2011.	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А К Т И В А				
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	0 0 1		7236115	7316294
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0 0 2			
012	II. GOODWILL	0 0 3			
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	0 0 4	(3.4),15	3957	41148
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	0 0 5	(3.4), 15	7167546	7104395
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029	1. Некретнине, постројења и опрема	0 0 6	(3.4),15	7167546	7104395
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	(3.3),16	64612	237751
030 до 032, 039 (део)	1. Учешћа у капиталу	0 1 0	(3.3), 16 (4.1)	37857	211149
033 до 038, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	0 1 1	(3.3),16	26755	26602
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	0 1 2		3740640	3537838
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0 1 3	(3.5), 18	1005168	1401836
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЂЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0 1 4			
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	0 1 5		2735472	2136002
20, 21 и 22, осим 223	1. Потраживања	0 1 6	(3.3), 19 (4.1)	2243376	1561666
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0 1 7		1760	140
23 минус 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	0 1 8	(3.3), 20 (4.1)	46860	165973
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0 1 9	(3.3), 21 (4.1)	97774	37258
27 и 28 осим 288	5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	0 2 0	(3.3), 20	345702	370465
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0 2 1	(3.3), 22	81437	81437
	Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001+012+021)	0 2 2		11058192	10965569
29	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0 2 3			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Б. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	0 2 4		11 058 192	10 965 569
88	Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0 2 5	34	2 022 846	2 205 944
	ПАСИВА				
	А. КАПИТАЛ (102 + 103 + 104 + 105 + + 106 - 107 + 108 - 109 - 110)	1 0 1		5 116 123	5 411 843
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1 0 2	(3.8) 23	3 218 578	3 217 660
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	1 0 3			
32	III. РЕЗЕРВЕ	1 0 4			
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	1 0 5	(3.8) 24	2 783 620	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	(3.8)	2 195	74 994
35	VIII. ГУБИТАК	1 0 9	(3.8)	888 270	668 996
037 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	1 1 0			
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	1 1 1		5 456 079	5 069 643
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	1 1 2	(3.6) 25a	4 666 4	4 666 4
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	1 1 3	(3.3) (4) 25b	4 92 642	4 39 029
414, 415	1. Дугорочни кредити	1 1 4	(3.3) (4) 25b	4 70 534	4 19 055
41 без 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	1 1 5	(3.3) 25b	22 108	19 974
	III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	1 1 6		4 91 6773	4 58 1950
42, осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	1 1 7	(3.3) (4) 26	3 270 157	3 270 200
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	(3.3) (4) 27, 28	1 527 839	1 220 536
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	1 2 0	(3.3) (4) 29	1 07 639	81 926
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	(3.3) 29	1 11 38	9 288
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	1 2 2			
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	1 2 3	(3.1) 30	4 859 90	4 79 495
	Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	1 2 4		11 058 192	10 965 569
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	1 2 5	34	2 022 846	2 205 944

у Севојин
дана 28. 08. 2012. год.

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја



Законски заступник

h

Попуњава правно лице – предузетник											
07606273			2444			101624563					
Матични број			Шифра делатности			ПИБ					

Попуњава Агенција за привредне регистре											
1 2 3			19			20 21 22 23 24 25 26					
Врста посла											

НАЗИВ Ваљаница дакра севајно А2

СЕДИШТЕ Севајно

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 30.06. 2012. године

— у хиљадама динара —

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	30.06.2012. ИЗНОС 30.06.2011.	
				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		4844412	4710847
60 и 61	1. Приходи од продаје	2 0 2	(3.9),5	5236077	4415943
62	2. Приходи од активирања учинака и робе	2 0 3	(3.9),6	16648	29031
630	3. Повећање вредности залиха учинака	2 0 4	(3.9),6		168374
631	4. Смањење вредности залиха учинака	2 0 5		476174	
64 и 65	5. Остали пословни приходи	2 0 6	(3.9),6	67861	97499
	II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	2 0 7		4522808	4593035
50	1. Набавна вредност продате робе	2 0 8	(3.10),7	648665	30
51	2. Трошкови материјала	2 0 9	(3.10),8	3087341	3828359
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2 1 0	(3.10)	423116	357508
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	2 1 1	(3.4),15 (3.10),	100966	99905
53 и 55	5. Остали пословни расходи	2 1 2	(3.10),9	262720	313233
	III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 — 207)	2 1 3		321604	111812
	IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 — 201)	2 1 4			
66	V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	2 1 5	(3.2), (3.9),10	258492	567013
56	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	2 1 6	(3.2), (3.10),11	695344	609917
67, 68	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	2 1 7	(3.9),12	7153	19948
57, 58	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	2 1 8	(3.10),13	33163	22443
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 — 214 + 215 — 216 + 217 — 218)	2 1 9			66413
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 — 213 — 215 + 216 — 217 + 218)	2 2 0		141258	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
69 – 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 2 1			
59 – 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 2 2		323	958
	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 – 220 + 221 – 222)	2 2 3			65455
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 – 219 + 222 – 221)	2 2 4		141581	
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порески расход периода	2 2 5			
722	2. Одложени порески расходи периода	2 2 6	(3.11)	6495	7282
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			58173
	Е. НЕТО ГУБИТАК (224 – 223 + 225 + 226 – 227 + 228)	2 3 0		148076	
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	2 3 1			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	2 3 2			
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	2 3 3			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	2 3 4			

у Севојинј
дана 28. 08. 2012. год.

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја



Законски заступник

Попуњава правно лице – предузетник											
07606273			2444			101024563					
Матични број			Шифра делатности			ПИБ					

Попуњава Агенција за привредне регистре											
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26	
Врста посла											

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМ

у периоду од 01.01.

Ред. број	ОПИС	Основни капитал (група 30 без 309)		Остали капитал (рачун 309)		Неуплаћени уписани капитал (група 31)		Емисиона премија (рачун 320)		Резерве (рачуни 321, 322)		Ревалоризирана вредност (рачуни 323)	
		АОП		АОП		АОП		АОП		АОП			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
1.	Стање на дан 01. 01. претходне године <u>2011.</u>	401	3.216.780	414	880	427		440		453		466	279
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 01.01. претходне године <u>2011</u> (ред. бр. 1+2-3)	404	3.216.780	417	880	430		443		456		469	279
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> (ред. бр. 4+5-6)	407	3.216.780	420	880	433		446		459		472	279
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 01.01. текуће године <u>2012</u> (ред. бр. 7+8-9)	410	3.216.780	423	880	436		449		462		475	279
11.	Укупна повећања у текућој години	411		424	918	437		450		463		476	
12.	Укупна смањења у текућој години <u>30.06.</u>	412		425		438		451		464		477	1
13.	Стање на дан 31.12. текуће године <u>2012</u> (ред. бр. 10+11-12)	413	3.216.780	426	1.798	439		452		465		478	278

у Севрину

дана 28. 08. 2012. год.

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја



Законски

НАЗИВ Ванџаоница Јакопа Севојно АД

СЕДИШТЕ (место, улица и број) Севојно

ТЕНАМА НА КАПИТАЛУ

до 30.06.2012. године

— износи у хиљадама динара —

Класификационе вештачке и 331)	АОП	Нереализовани добити по основу хартуја од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губици по основу хартуја од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције и удели (рачун 037, 237)	АОП	УКУПНО (кол. 2+3+4+5+ +6+7+8-9+10-11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
		8		9		10		11		12		13		12
8517	479		492		505	53010	518	722006	531		544	5347181	557	
	480		493		506		519		532		545		558	
	481		494		507		520		533		546		559	
2517	482		495		508	53010	521	722006	534		547	5347181	560	
	483		496		509	74994	522		535		548	74994	561	
744	484		497		510	53010	523	53010	536		549	3744	562	
773	485		498		511	74994	524	668996	537		550	5418431	563	
	486		499		512		525		538		551		564	
	487		500		513		526		539		552		565	
4773	488		501		514	74994	527	668996	540		553	5418431	566	
	489		502		515	2195	528	294268	541		554	291155	567	
153	490		503		516	74994	529	74994	542		555	11153	568	
3620	491		504		517	2195	530	888270	543		556	5116123	569	

наступник

Полуњава правно лице – предузетник																			
0	7	6	0	6	2	7	3	2	4	4	1	0	1	6	2	4	5	6	3
Матични број							Шифра делатности				ПИБ								

Полуњава Агенција за привредне регистре														
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26				
Врста посла														

НАЗИВ Вараоница д.о.о. с.е.с. Севајно А2

СЕДИШТЕ Севајно

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01. 01. до 30. 06. 2012. године

— у хиљадама динара —

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС	
		30. 06. 2012. Текућа година	30. 06. 2011. Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3 0 1	4698657	4849625
1. Продаја и примљени аванси	3 0 2	4565226	4787109
2. Примљене камате из пословних активности	3 0 3	121	667
3. Остали приливи из редовног пословања	3 0 4	133310	61849
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3 0 5	4330557	4115412
1. Исплате добављачима и дати аванси	3 0 6	3743933	3417109
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3 0 7	428901	366480
3. Плаћене камате	3 0 8	107223	109492
4. Порез на добитак	3 0 9		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	3 1 0	50494	222331
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I – II)	3 1 1	368100	734213
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II – I)	3 1 2		

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС	
		Текућа година	Претходна година
		3	4
1	2		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3 1 3	89280	1286
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	87117	1286
4. Примљене камате из активности инвестирања	3 1 7	2163	
5. Примљене дивиденде	3 1 8		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3 1 9	78645	155038
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3 2 0		37355
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3 2 1	78645	63557
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3 2 2		54126
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I — II)	3 2 3	10635	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II — I)	3 2 4		153752
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	3 2 5		
1. Увећање основног капитала	3 2 6		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	3 2 7		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	3 2 8		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	3 2 9	328645	540639
1. Откуп сопствених акција и удела	3 3 0		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	3 3 1	328645	540639
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	328645	540639

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	3 3 6	4787937	41860911
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	3 3 7	4737847	41811089
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 — 337)	3 3 8	50090	39822
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 — 336)	3 3 9		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3 4 0	37758	25297
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3 4 1	16326	5049
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3 4 2	6400	7824
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 — 339 + 340 + 341 — 342)	3 4 3	97774	62344

у Севојинј
 дана 28. 08. 20. 12. год.

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја



Законски заступник

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD
SEVOJNO

***NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE***

*za period
01.01. - 30.06. 2012.GODINE*

SEVOJNO,
Avgust, 2012.godine

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Akcionarsko društvo »Valjaonica bakra« Sevojno (u daljem tekstu »Društvo«) je osnovano 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 br. 23 uz Finansijske izveštaje.

Osnovnu delatnost Društva čine prerada bakra i bakarnih legura valjanjem, presovanjem i izvlačenjem u širok spektar proizvoda po legurama, vrsti i dimenzionom asortimanu. Osnovni proizvodi su: limovi, trake, ronđele, diskovi, ploče (valjani program), cevi, šipke, šine, profil, žice, tankozidne cevi (vučeni program).

Zajedničko preduzeće u društvenoj svojini »Standard« d.o.o. Sevojno u kome je udeo Društva u osnovnom kapitalu bio 76,51%, na osnovu ugovora od 29.12.2004.godine o istupanju osnivača i prenosu osnivačkog dela, udeo Valjaonice bakra Sevojno AD. iznosi 100%. Društvo je krajem 1971.godine osnovalo, zajedno sa Valjaonicom aluminijuma, preduzeće u inostranstvu Sevojno Overseas Corporation sa učešćem od 66,67% u garantnom kapitalu.

Odlukama Upravnog odbora Valjaonice bakra Sevojno AD osnovana su nova jednopersonalna društva sa ograničenom odgovornošću:

- Valjaonica – Bezbednost d.o.o. Sevojno koja je počela sa radom 01.11.2006.god.
- Valjaonica – FEMOD d.o.o. Sevojno (počela sa radom 01.01.2007. god.)
- Valjaonica – Ambalaža d.o.o. Sevojno (počela sa radom 01.01.2007.god.).

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.

Sedište Društva je u Sevojnu, ul. Prvomajska bb.

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.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji Valjaonice bakra Sevojno AD za period 01.01.-30.06.2012. godinu su prikazani bez zavisnih preduzeća.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja 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, razrađene 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 finansijskih izveštaja.

Priloženi 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 pojedinačni finansijski izveštaji su odobreni 28.08.2012.godine.

2.2. Pravila procenjivanja

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

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 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 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 finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

Napomena 3.4 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
Napomena 3.3 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
Napomena 3.6 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo vlasnik u sledećim procentima:

- Valjaonica – Bezbednost d.o.o. Sevojno - 100%
- Valjaonica bakra Sevojno-Metalurgija doo Novi Sad – 100%
- Slobodna Zona Užice d.o.o. – 33.33%

Društvo nije konsolidovalo finansijske izveštaje povezanih pravnih lica budući da je, u skladu sa zakonskim propisima, u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje. Društvo sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

3.1. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti. Pregovori sa bankama sa kojima Društvo posluje su u toku u cilju da omoguće Društvu da prilagodi svoje poslovanje, prikupi dodatni kapital i da nastavi pregovore o reprogramu duga u skladu sa odgovarajućim ugovorima o kreditu. Na osnovu tekućih pregovora sa bankama i izvesnosti zaključenja ugovora o reprogramu duga, rukovodstvo Društva je uverenja da će pregovori sa bankama biti uspešno okončani čime će Društvo biti u mogućnosti da ima pristup upravljanju likvidnosnim rizikom na taj način da se uvek obezbede, u meri u kojoj je to moguće, adekvatna sredstva za izmirenje obaveza po njihovom dospeću, kako pod uobičajenim tako i pod vanrednim okolnostima, bez nastanka neprihvatljivih gubitaka ili rizika od narušavanja reputacije Društva.

3.2. 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	30.06.2012.	31.12.2011.
USD	92,1476	80,8662
EUR	115,8203	104,6409

3.3. 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 kredit 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 30. juna 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 aktivnosti, 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, umanjen za otplatu glavnice, a uvećan ili umanjen 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.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredjenje 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 isknjiženje 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.

3.4. 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 građevinskih objekata 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.g.	30.06.2012. % p.a.	Procenjeni vek trajanja 2011.g.	2011. % p.a.
Grđevinski objekti	40	2,5	40	2,5
Oprema	2-50	2-50	2-50	2-50
Nematerijalna ulaganja	5	20	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.

3.5. 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 prodane 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

3.6. 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 30. juna 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 30. juna 2012. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.7. 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.

3.8. Kapital

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

3.9. 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.

3.10. 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 prodate 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.

3.11. 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.

(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.

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 I polugodišta 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.

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.

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.

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

	30.06.2012.	30.06.2011.
	RSD '000	RSD '000
- prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	648.665	-
- ostala povezana pravna lica	648.664	-
- ostali kupci	1	-
- prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	-	-
- matična i zavisna pravna lica	-	-
- ostala povezana pravna lica	-	-
- ostali kupci	-	-
- prih. od prodaje proiz. i usluga na dom. tržištu:	1.499.359	1.543.246
- matična i zavisna pravna lica	38.518	43.031
- ostala povezana pravna lica	12.740	13.377
- ostali kupci	1.448.101	1.486.838
- prihodi od prodaje proiz. i usluga na inostr. tržištu:	3.088.053	2.872.697
- matična i zavisna pravna lica	616.244	650.047
- ostala povezana pravna lica	49.752	52.232
- ostali kupci	2.422.057	2.170.418
Ukupno	5.236.077	4.415.943

6. Ostali poslovni prihodi

	30.06.2012.	30.06.2011.
	RSD '000	RSD '000
Prihodi od aktiviranja učinaka robe	16.648	29.031
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		168.374
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	476.174	
Nefakturisani prihod	55.049	86.734
Ostali prihodi	12.812	10.765
Ukupno	(391.665)	294.904

Iznos od RSD 55.049 hiljada (nefakturisani prihod) odnosi se na prihod po osnovu zaliha na preradi tuđeg metala, a za koje su već nastali troškovi u 2011. godini i koji su sastavni deo utvrđene cene prerade. Za navedeni iznos evidentirana su potraživanja (potraživanja za nefakturisani prihod)-tačka 20 Napomena.

7. Nabavna vrednost prodane robe

	30.06.2012.	30.06.2011.
	RSD '000	RSD '000
- nabavna vrednost prodane robe	648.665	30
Ukupno	648.665	30

8. Troškovi materijala

	30.06.2012.	30.06.2011.
	RSD '000	RSD '000
-troškovi materijala za izradu	2.849.143	3.580.182
-troškovi ostalog materijala	36.706	48.670
-troškovi goriva i energije	201.492	199.507
Ukupno	3.087.341	3.828.359

9. Ostali poslovni rashodi

	30.06.2012.	30.06.2011.
	RSD '000	RSD '000
Transportni troškovi	37.317	28.599
Troškovi platnog prometa	22.868	26.695
Porezi i takse	8.274	6.620
Neproizvodne usluge	15.254	6.885
Troškovi održavanja	17.428	17.142
Komunalne i ostale usluge	33.383	29.455
Troškovi premije osiguranja	8.516	5.469
Troškovi reklame i propagande	519	1.721
Troškovi reprezentacije	22.715	26.759
Troškovi prerade tuđeg metala	70.686	138.677
Ostali troškovi	25.760	25.211
Ukupno	262.720	313.233

10. Finansijski prihodi

	30.06.2012.	30.06.2011.
	RSD '000	RSD '000
Pozitivne kursne razlike:	234.933	403.964
- matična pravna lica	111.661	162.255
- povezana pravna lica	3.570	10.341
- ostali	119.702	231.368
Prihodi od efekata valutne klauzule	21.301	162.834
Prihodi od kamata:	2.258	215
- zavisna pravna lica	-	-
- povezana pravna lica	-	-
- ostali kupci	-	-
- ostalo	2.258	215
Ukupno	258.492	567.013

11. Finansijski rashodi

	30.06.2012. RSD '000	30.06.2011. RSD '000
Negativne kursne razlike	340.977	405.048
- matična pravna lica	111.016	163.965
- povezana pravna lica	5.150	10.889
- ostali	224.811	230.194
Rashodi kamata:	119.136	110.691
- matično pravno lice	549	2.798
- povezana pravna lica	0	-
- ostali dobavljači	110	129
- po kreditima	117.406	105.900
- ostalo	1.071	1.864
Rashodi od efekata valutne klauzule	235.231	94.178
Ukupno	695.344	609.917

12. Ostali prihodi

	30.06.2012. RSD '000	30.06.2011. RSD '000
-dobici od prodaje materijala	3.930	14.231
-ostalo (naplata sudskih sporova, taksi ...)	3.223	5.717
Ukupno	7.153	19.948

13. Ostali rashodi

	30.06.2012. RSD '000	30.06.2011. RSD '000
-gubici od prodaje materijala	411	74
gubici po osnovu rashoda nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		1.220
- ostalo	32.752	21.149
Ukupno	33.163	22.443

U stavci – ostalo za period 01.01.-30.06.2012.godinu - najveći iznosi odnose se na odobrenja kupcima (RSD 22.564 hiljada) i na izdatke za humanitarne, kulturne, zdravstvene i sportske ciljeve (RSD 7.443 hiljada).

14. Porez na dobitak i odloženi poreski rashodi perioda

Komponente poreza na dobitak

	30.06.2012. RSD '000	30.06.2011. RSD '000
Tekući poreski rashod		-
Odloženi poreski prihod/(rashod)	6.495	7.282
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	6.495	7.282

15. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

	RSD '000						
	Nematerijalna ulaganja	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku	Avans za os.sred.	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 31.12.2011.god.	5.034	15.571	1.257.505	6.045.166	169.110	10.967	7.503.353
Povećanja			98.306	67.722	91.076	1.897	259.001
Prenos sa/na			373	47.652	(48.025)	10.188	10.188
Smanjenja				10.376			10.376
Stanje na dan 30.06.2012.god.	5.034	15.571	1.356.184	6.150.164	212.161	2.676	7.741.790
Ispravka vrednosti							
Stanje na dan 31.12.2011.god.	886		61.877	332.047			394.810
Amortizacija za 2011.godinu	191		15.568	85.207			100.966
Povećanja							
Prenos sa/na							
Smanjenja				3.414			3.414
Stanje na dan 30.06.2012.god.	1.077		101.338	467.872			570.287
Sadašnja vrednost 30.06.2012.g.	3.957	15.571	1.254.846	5.682.292	212.161	2.676	7.171.503

Procena građevinskih objekata vršena je na dan 31.12.2010.g. od strane ovlašćenog procenitelja – CBRE CB Richard Ellis doo, Milana Rakića br. 4, Beograd. Povećanja vrednosti evidentirana su u poslovnim knjigama kroz povećanje pozicija sredstava (nekretnine, postrojenja i oprema) i revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 140.075 hiljada, a smanjenja kroz smanjenje pozicija sredstava (nekretnine, postrojenja i oprema) u iznosu od RSD 3.589 hiljada i za isti iznos evidentirani su rashodi obezvređenja.

Procenjena vrednost postrojenja i opreme iznosi RSD 5,6 milijardi dinara. Procena postrojenja i opreme izvršena je na dan 31.12.2009.g. od strane Certified Professional Appraisers & Consultants. Evidencija u poslovnim knjigama sprovedena je pod 01.01.2010.g., odnosno kroz korekciju početnog stanja. Shodno navedenom, izvršena je i korekcija bilansnih pozicija Bilansa stanja za 2009.g. za povećanja vrednosti sredstava uvećane su pozicije i sredstava (nekretnine, postrojenja i oprema) i revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 885,2 miliona, a za smanjenje vrednosti sredstava umanjene su pozicije osnovnih sredstava u iznosu od RSD 214,2 miliona, revalorizacione rezerve za RSD 143,9 miliona i povećan je gubitak ranijih godina u iznosu od RSD 70,3 mil, a u Bilansu uspeha povećana je pozicija ostalih rashoda za RSD 70,3 mil.

Kao obezbeđenje za otplatu kredita kod Vojvodanske banke, Komercijalne banke, Raiffeisen banke, Intesa banke, Fond za razvoj RS, Čačanske banke, Alpha banke, Societe Generale stavljen 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 koja je procenjena na vrednost od EUR 38.757 hiljada. Trajanje zaloge je do 30.maja 2013.godine.

16. Dugoročni finansijski plasmani Dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	37.757	211.049
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	100	100
Ostali dugoročni finansijski plasmani	26.755	26.602
ukupno	64.612	237.751

Učešća u kapitalu povezanih pravnih lica odnose se na plasmane u sledeća pravna lica:

	% vlasništva	30.06. 2012. RSD '000
Valjaonica bakra Sevojno-Metalurgija doo	100	37.355
Valjaonica Bezbednost doo	100	402
Ukupno		37.757
Slobodna zona	33,33	100
Stambeni krediti dati zaposlenima		26.755
ukupno		64.612

17. Zalihe

	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Materijal	216.116	137.687
Rezervni delovi	41.821	42.212
Alat, gume i sitan inventar	35.311	41.350
Nedovršena proizvodnja	286.543	779.415
Gotovi proizvodi	413.037	394.802
Trgovačka roba	363	363
Stanje na dan 31. decembra	993.191	1.395.829

Društvo je za odobreni kredit od EUR 1.000.000 kod KBC banke dalo u zalogu robu kao instrument obezbeđenja plaćanja (70 t bakarne trake i 80 t bakarnih cevi).

18. Dati avansi

	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Dati avansi dobavljačima u zemlji	5.289	4.204
Dati avansi za obrtna sredstva – direktan uvoz	6.688	1.803
Dati ino avansi – matično prav.lice		0
Ukupno	11.977	6.007

19. Potraživanja

	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Potraživanja po osnovu prodaje:		
Kupci u zemlji:	716.275	481.066
- matična i zavisna pravna lica	4.510	77.255
- ostala povezana pravna lica	205.928	163.923
- ostali kupci	505.837	239.888
Kupci u inostranstvu:	1.553.882	1.104.025
- matična i zavisna pravna lica	653.117	571.995
- ostala povezana pravna lica	18.928	20.233
- ostali kupci	881.837	511.797
Ukupno	2.270.157	1.585.091
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(28.775)	(23.891)
Ispravka vredn. kupaca u inostranstvu	(1.400)	(1.315)
Ukupno	(30.175)	(25.206)
Ukupna potraž. po osnovu prodaje	2.239.982	1.559.885
Ostala potraživanja	3.394	1.781
Ukupna potraživanja	2.243.376	1.561.666

Društvo je dalo zalogu na potraživanjima u vrednosti od cca 8,5 miliona EUR-a.

20. Kratkoročni finansijski plasmani, porez na dodatu vrednost i AVR

	30.06.2012.	31.12.2011.
	RSD '000	RSD '000
Kratkoročni finansijski plasmani	46.860	165.973
PDV	18.785	23.467
Nefakturisani prihod	55.049	70.686
Aktivna vremenska razgraničenja	271.868	276.312
Ukupno	392.562	536.438

Najveći deo kratkoročnih finansijskih plasmana se odnosi na plasmane date zavisnim i povezanim pravnim licima – RSD 37.619 hiljada.

Na aktivnim vremenskim razgraničenjima nalazi se iznos od RSD 271.868 hiljada, a najvećim delom se odnosi na nerealizovane efekte kursnih razlika i valutne klauzule iz 2008.g. (RSD 95.512 hiljada), iz 2009.g. (RSD 62.712 hiljada) i iz 2010.g. (RSD 95.226 hiljada) evidentiranih na osnovu primene Pravilnika o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru koji je donelo Ministarstvo finansija "Sl.glasnik RS" br. 9/09 od 06.02.2009.g. i br. 4/10 od 29.01.2010.g. i br.3/11 od 21.01.2011.g.).

21. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	30.06.2012.	31.12.2011.
	RSD '000	RSD '000
Žiro-račun	6.172	12.311
Blagajna	114	0
Devizni račun	91.488	25.447
Ukupno	97.774	37.758

22. Odložena poreska sredstva

	30.06.2012.	31.12.2011.
	RSD '000	RSD '000
Odložena poreska sredstva	81.437	81.437

23. Osnovni kapital

Osnovni kapital društva čine:

- akcijski kapital 3.216.780 hilj.din
- ostali osnovni kapital 1.798 hilj.din

Struktura akcijskog kapitala se može prikazati kako sledi:

	Broj akcija	Akcijski 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 RSD 5 hiljada.

U skladu sa odlukom Agencije za privatizaciju Republike Srbije od 16. januara 2004.god. ukupan društveni kapital u iznosu od RSD 2.050.950 hiljada je raspoređen na 410.190 akcija nominalne vrednosti RSD 5 hiljada po akciji. Na osnovu ugovora 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 RSD 235.730 hiljada. 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 880 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 80,87% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa.

24. Revalorizacione rezerve

	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Revalorizacione rezerve – postrojenja i oprema	2.657.553	2.668.706
Revalorizacione rezerve –građ.objekti	126.067	126.067
Ukupno	2.783.620	2.794.773

Revalorizacione rezerve postrojenja i opreme su smanjene u periodu 01.01.-30.06.2012.godine za RSD 11.153 hiljada , a smanjenje se odnosi na rashodovanu opremu.

25. Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze

(a) Dugoročna rezervisanja

	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Dugoročna rezervisanja	46.664	46.664
Ukupno	46.664	46.664

(b) Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze obuhvataju dugoročne kredite i kredite za stambenu izgradnju.

Naziv obaveze	Interna oznaka	Oznaka valute	Kamatna stopa	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Dugoročni krediti sa valutnom klauzulom					
Fond za razvoj RS	F10424	RSD	godišnji EURIBOR + 1,5% p.a.	276.735	250.024
Fond za razvoj RS	F18557	RSD	2,5% p.a.	6.476	-----
Svega				283.211	250.024
Dugoročni devizni krediti					
Vojvodanska banka	F11601	USD	5 % p.a.	74.875	65.707
Vojvodanska banka	F11602	EUR	5% p.a.	5.196	4.695
Alpha banka	F04695	EUR	5,5% p.a.	7.925	7.160
Alpha banka	F00196	EUR	3-mes. EURIBOR + 4,25% p.a.	81.410	73.552
East Point	F00001	EUR	godišnji EURIBOR + 4% p.a.	22.108	19.974
Svega				191.514	171.088
Ukupno dugoročni krediti				474.725	421.112
Fond za solidarnu stamb.izgr.				17.917	17.917
Ukupno dugoročne obaveze				492.642	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 30.06.2012..god. iznosi 276.735.207,17 RSD. (EUR 2.389.349,77).

-Kredit u iznosu od 80 miliona dinara sa deviznom klauzulom odobren je 30.12.2009.god.EUR - 830.594.10.Rok otplate je dve godine po isteku grejs perioda koji traje do 30.06.2010.godine.Kamata u grejs periodu se obračunava kvartalno i pripisuje glavnom dugu po stopi od 2,5% p.a.Otplata se vrši u kvartalnim anuitetima počev od 30.09.2010-30.06.2012.godine.Dug na dan 30.06.2012..godine iznosi 30.339.023,35 rsd. RSD.(EUR 261.949.10).

- Kredit u iznosu od 10 miliona dinara odobren 23.10.2009.god. "Valjaonici – Femod"d.o.o. Rok otplate je 5 godina po isteku grejs perioda koji traje do 30.09.2010.god. otplata se vrši u tromesečnim anuitetima počev od 31.12.2010.-30.09.2015.godine. Kamata u grejs periodu se obračunava tromesečno i pripisuje glavnom dugu po stopi od 2,5% p.a. Dug na dan 30.06.2012. iznosi 8.723.433.27 RSD (EUR 75.318,69).

Dugoročni devizni krediti odnose se na:

1. Vojvodanska banka

Dug po osnovu Londonskog kluba na dan 30.06.2012..god. iznosi USD 1.183.011,61 i EUR 56.085,89 odnosno ukupno 115.507.565,24 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 30.06.2011.god. iznosi EUR 128.135,57 odnosno 14.840.700,16 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. Sredinom 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 30.06.2012.god. iznosi 195.248.935,18 RSD. (EUR 1.685.792).

3. East Point

Dug na dan 30.06.2012.god. iznosi EUR 190.883,11 odnosno 22.108.139,07 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 9 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 u celosti sa krajnjim rokom otplate 31.03.2012.

Aneksom br. 8 odložena otplata kredita sa krajnjim rokom otplate do 31.05.2012.

Dug na dan 30.06.2012. iznosi 463.165.379,70 RSD odnosno 3.999.000 EUR

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

Dug na dan 30.06.2012. iznosi 19.106.269,02 RSD. Obaveze se odnose na kupovinu stanova solidarnosti.

24. 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	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Kratkoročni krediti u zemlji					
Sosiete generale	F64994	RSD	3m libor+6.5% godisnje	331.731	291.118
Komercijalna banka Dunav Banka	F43808	RSD	8.35%	437.801	395.543
	F00509	EUR	6.5%	-----	188.353
Unicredit banka	F04243	USD	1M LIBOR+4.80%	433.094	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	8,35% godisnje	339.047	306.321
Banka Intesa	F12529	EUR	3MEUR+6% godisnje	127.402	115.105
Kbc Banka	F00036	EUR	3MEUR+4.75% godisnje	115.820	104.641
Volks Banka	F98-06	EUR	3MEUR+4.5% godisnje	103.448	96.072
Aofi	FKR180	EUR	3% godisnje	208.477	188.354
Banka Intesa	F02126	RSD	1.1% mesечно	40.000	60.000
Banka Intesa	F02401	RSD	1MBELIBOR+1.7 5% godisnje	60.000	60.000
Banka Intesa	F02142	EUR	3MEURIBOR+6% godisnje	38.568	34.845
Cacanska banka	F85414	EUR	8% godišnje	92.656	-----
Banka Intesa	F46806	RSD	1MBELIBOR+1.7 5% godisnje	20.000	-----
Banka Intesa	F00779	EUR	3MEURIBOR+6% godisnje	40.537	-----
Banka Intesa	F00760	EUR	3MEURIBOR+6% godisnje	111.188	-----
Svega				2.499.769	2.441.215
Deo dugor. kredita koji dospeva do 1 god.					
Vojvodanska banka	F11601	USD	5% p.a.	34.137	49.281
Vojvodanska banka	F11602	EUR	5% p.a.	1.299	3.521
Alpha banka	F04695	EUR	5,5% p.a.	6.916	11.711
Alpha banka	F00196	EUR	3-mes. EURIBOR + 4.25% p.a.	113.839	102.851
Raiffeisen banka	F02243	EUR	1-mes. EURIBOR + 4,72% p.a.	463.165	418.459
Fond za razvoj	F48747	RSD	2.5% p.a.	30.339	33.510
Volks Banka	F00324	EUR	3MEURIBOR+ 2.25%	-----	62.785
Fond za razvoj	F18557	RSD	2.5% p.a.	2.248	-----
SVEGA				651.943	682.118
Svega po kratk. kredima				3.151.711	3.123.333
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine					

Fond za solidarnu stamb.izgradnju			1.189	2.209
Svega			1.189	2.209
Ostale kratkoročne finansijske obaveze				
Kratkoročni zajam – YU Point			117.256	144.008
Kamata na zajam – YU Point			-----	650
Svega			117.256	144.658
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze			3.270.157	3.270.200

27. Obaveze prema dobavljačima

	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Dobavljači u zemlji:	860.199	326.041
- matična i zavisna pravna lica	5.390	4.366
- ostala povezana pravna lica	1.613	318
- ostali dobavljači	853.196	321.357
Dobavljači u inostranstvu:	584.402	863.069
- matična i zavisna pravna lica	525.719	763.492
- ostala povezana pravna lica	39.062	63.520
- ostali dobavljači	19.621	36.057
Ukupno	1.444.601	1.189.110

28. Primljeni avansi

	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Primljeni avansi od kupaca u zemlji	15.073	12.219
Primljeni avansi od kupaca u inostranstvu	68.165	19.207
Ukupno	83.238	31.426

29. Ostale obaveze i PVR

	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Obaveze za poreze i dopr. na zarade	28.922	54.123
Obaveze za kamate i troš.finans.	27.711	15.547
Obaveze za neto zarade i naknade	36.318	7.483
Ostale obaveze	20.238	7.607
PVR	5.588	6.454
Ukupno	118.777	91.214

30. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze na dan 30.06.2012. godine iznose RSD 485.990 hilj. i utvrđene su na osnovu razlike između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske osnovice. vrednosti opreme i građevinskih objekata. Odložene poreske obaveze na dan 31.12.2011.g. su iznosile RSD 479.495 hilj. tako da razlika ova dva iznosa čini povećanje odložene poreske obaveze od RSD 6.495 hilj. koji je evidentiran kroz odložene poreske rashode perioda u Bilansu uspeha.

31. Povezana pravna lica

Potraživanja i obaveze Društva prema matičnom, ostalim povezanim pravnim licima i zavisnim pravnim licima sa stanjem na dan 30.06.2012.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		653,141			525,813	22,108		196
2. Ostala povezana pravna lica								
Yu Point							117,255	
DP Handle		18,928			39,197			
Novosadska fabrika kabela "Plastkabel"		205,928	4,000		3,765			
Broker Point					246			
East Point Metals doo Beograd			13,370		2,398			
Slobodna zona Uzice	100	269			576			
Ukupno	100	225,125	17,370	0	46,182	0	117,255	0
3. Zavisna pravna lica								
Valjaonica Bezbednost	402	4,493	218		2,008			
Novkabel- metalurgija	37,356	16	20,031		3,382			
Ukupno	37,758	4,509	20,249	0	5,390	0	0	0
TOTAL	37,858	882,775	37,619	0	577,385	22,108	117,255	196

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	78,599	537,576		155,636	19,511
2. Ostala povezana pravna lica					
Yu Point					1065
DP Handle	49,752			25,665	
Novosadska fabrika kabela "Plastkabel"	661,284	120		26,936	
Broker Point					325
East Point Metals doo Beograd					4,770
Slobodna zona Uzice		150	1,165		2,468
Ukupno	711,036	120	0	52,601	8,628
3. Zavisna pravna lica					
Valjaonica Bezbednost					9,006
Novkabel- metalurgija	747		16		15,071
Ukupno	747	0	16	0	24,077
TOTAL	790,382	537,696	16	208,237	52,216

32. Događaji nakon datuma Bilansa stanja

Dana 03.februara 2012. godine, Društvo je zaključilo Ugovor o mirovanju dugova sa grupom banaka sa svrhom da se Društvu omogući da prilagodi svoje poslovanje, prikupi dodatni kapital i obezbedi dovoljno vremena za pregovaranje o reprogramu dugova. Period mirovanja je određen do 31.03.2012.godine tokom koga se banke obavezuju da neće tražiti isplatu glavnice po bilo kom ugovoru o zajmu niti će proglasiti dospelost zajmova ili aktivirati bilo koje sredstvo obezbeđenja. Tokom jula i avgusta 2012.godine zaključeni su ugovori sa grupom banaka (Intesa banka, Societe General banka i Čačanska banka) o reprogramu duga po kreditima, a do kraja godine se očekuje postizanje istog dogovora sa svim ostalim bankama-kreditorima.

33. Potencijalne obaveze

Finansijski izveštaji Društva ne sadrže rezervisanja za potencijalne obaveze imajući u vidu da Društvo nije imalo značajnih sporova. Pregled datih jemstava i garancija nalazi se u Napomeni br. 34.

34. Vanbilansna aktiva i pasiva

	30.06.2012. RSD '000	31.12.2011. RSD '000
Tuđi materijali u skladištu	54.775	28.615
Tuđi proizvodi i poluproizvodi	655.783	581.694
Tuđa roba u skladištu	201.752	597.520
Tuđa sredstva	241	
Abonentski bonovi	5.546	
Dati avali, garancije i druga jemstva	1.104.749	998.115
Ukupno	2.022.846	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 1.104.749 hiljada odnose se na date garancije prema sledećoj specifikaciji:

Vrsta garantovanja	Korisnik kredita	Iznos RSD 000
Jemac, platac	Somborlin	11.582
Jemac	Yu Point	231.564
Jemac	Yu Point	231.641
Jemac	Yu Point	115.820
Jemac	Yu Point	347.461
Jemac	Žitomlin	1155.711
Jemac	Valjaonica Femod doo	9.276
Jemac	Novkabel Novi Sad	1.694
UKUPNO		1.104.749

Sevojno, 28. avgust 2012.g.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

M.Mirosavljević, dipl.ecc



Valjaonica bakra Sevojno AD
Zakonski zastupnik

Dragan Subotić, dipl.ecc.

* 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:

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA PERIOD 01.01.-30.06.2012. GODINE

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 – Proizodnja bakra		
5) Broj zaposlenih (na dan 31.12.2011.g.)		1063		
6) Broj akcionara (na dan 31.12.2011.g.)		4.534		
7) 10 najvećih akcionara (na dan 31.12.2011.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 30.06.2012.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		Nije izvršena revizija polugodišnjeg pojedinačnog finansijskog izveštaja za period 01.01.-30.06.2012.g.		
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 30.06.2012.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.	Dragan Subotić, Užice; član	diplomirani ekonomista; Generalni direktor i Izvršni direktor za prodaju i bezbednost	/	/
2.	Marko Mitrović, Beograd; član	diplomirani ekonomista, Izvršni direktor za finansije i organizaciju	/	/
3.	Dragan Stanojević, Smederevo; član	diplomirani inženjer; Izvršni direktor za proizvodnju		

2. Članovi nadzornog odbora (na dan 30.06.2012.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	Rekonstruktion 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 poslovnom politikom Društva za 2012. godinu.

2) Analiza poslovanja za period od 01.01.-30.06.2012.godini:

	RSD' 000
Ukupan prihod	5.110.057
Ukupan rashod	5.251.638
Gubitak pre oporezivanja	141.581
Odloženi poreski rashodi perioda	6.495
Neto gubitak	148.076
Pokazatelji poslovanja:	
2.1) prinos na ukupni kapital	2,92%
2.2) neto prinos na sopstveni kapital	-
2.3) poslovni neto dobitak	6,64%

2.4) stepen zaduženosti	49,34%
2.5) I i II stepen likvidnosti	I stepen likvidnosti: 1,99%; II stepen likvidnosti: 55,63%
2.6) neto obrtni kapital	-1.176.133
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	/
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	3.870.158 hilj.din
3.2) prihoda od prodaje drugim segmentima u okviru istog društva	38.518 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 767.805 hilj.din (15%); OOO METROMET, Moskva Rusija 812.480 hilj.din (15,9%) Dobavljači (stanje obaveza) East Point Holdings Ltd. – Kipar sa 527.088 hilj.din (34,5%) Farmakom Šabac – 601.398 hilj.din (39,4%)
4.) Promene veće od 10% u odnosu na prethodnu godinu	
Povećanje kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine za 28% uslovljeno je povećanjem potraživanja za 43,6%. 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. Obaveze iz poslovanja su uvećane za 25%, koja je između ostalog i posledica promena kursa stranih valuta.	
Neto gubitak iznosi RSD 148.076 hiljada.	
5) Informacije o stanju (broj i %) sticanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija:	
/	
6) Formiranje i upotreba rezervi u poslednje dve godine:	
U 2010.g. revalorizacione 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 hilj. i u prvom polugodištu 2012.g. za RSD 11.153 hilj.zbog rashodovanja opreme	
7) Opis očekivanog razvoja društva, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji:	
Promena strukture topioničkih kapaciteta u Livnici čime bi se stekli uslovi za značajne uštede pri povećanju obima proizvodnje; ulaganja za proizvodnju blokova dužina 4m čime bi se postigle značajne uštede; više manjih investicionih ulaganja na različitoj opremi sa ciljem povećanja efikasnosti rada opreme i smanjenja troškova ; ulaganja u laboratorijsku i mernu opremu za ciljem kvalitetnije kontrole parametara procesa proizvodnje i sigurnosti rezultata ispitivanja; poboljšanje energetske efikasnosti. Planira se jačanje prodajne mreže posebno u Zapadnoj Evropi i Rusiji. Planirana je proizvodnja i realizacija od 32.228 t bakarnih i mesinganih proizvoda. Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim	

<p>finans.rizicima i to: tržišnom riziku - promena kursa stranih valuta kao i cene metala na berzi čime se Društvo štiti ugovorima i obavezama kupaca da plate metal po nabavnoj ceni Društva.</p>
<p>8) Opis svih važnijih poslovnih događaja koji su nastupili tokom prvog polugodišta 2012.godine : 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. - Dana 03.02.2012.g. Društvo je zaključilo Ugovor o mirovanju dugova sa grupom banaka.</p>
<p>9) Opis svih važnijih poslovnih događaja koji su nastupili nakon isteka I polugodišta 2012.g.: Zaključeni su ugovori o reprogramu duga po kreditima sa određenom grupom banaka (Intesa banka, Societe Generale bank i Čačanska banka) s tim što se do kraja godine očekuje postizanje istog dogovora sa svim bankama - kreditorima po Ugovoru o mirovanju dugova.</p>
<p>10) Značajni poslovi sa povezanim licima: Po osnovu usluga prerade metala od EPH-a ostvaren je prihod od usluga prerade od 536.464 hilj.dinara, a po osnovu prodaje proizvoda EPH ostvaren je prihod od 78.599 hiljada dinara.</p>
<p>11) Aktivnosti u oblasti istraživanja i razvoja: Nabavka i implementacija SAP softvera je još uvek u toku.</p>
<p>12) Obrazložiti i ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koji nisu napred navedeni: nema</p>

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 28.08.2012.



Generelni direktor
Bragan Subotić, dipl.ecc.

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 polugodišnjeg izveštaja, Generalni direktor Valjaonice bakra Sevojno ad, Dragan Subotić, dipl.ecc. i Šef računovodstva Valjaonice bakra Sevojno ad, Milanka Mirosavić, dipl.ecc., u skladu sa članom 52. stav 3. tačka 7 Zakona o tržištu kapitala daju sledeću

IZJAVU

"Prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj za period 01.01.-30.06.2012.godine 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
Valjaonice bakra Sevojno

M.Mirosavić, dipl.ecc.



Generalni direktor

Dragan Subotić, dipl.ecc.

matični broj: 07606273
šifra delatnosti: 27442
PIB: 101624563
tekući računi:
355 1011876 18
180 141090101500 88
325 29696 78
160 91888 86