

IMPOL SEVAL Valjaonica aluminijuma a.d. SEVOJNO

**NAPOMENE UZ
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2008. GODINU**

I OPŠTI PODACI

IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA a.d. SEVOJNO je konstituisan kao akcionarsko društvo 16.10.2002. god. nakon što je na raspisanom tenderu IMPOL d.d. Slovenska Bistrica kupila 70% društvenog kapitala Preduzeća Valjaonica aluminijuma, Društveno preduzeće, Sevojno.

Naziv firme je: IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA a.d. SEVOJNO, sa skraćenim nazivom IMPOL SEVAL a.d. SEVOJNO

Adresa Društva: Sevojno, Prvomajska

Društvo je registrovano 24.10.2002. god. u Trgovinskom sudu u Užicu pod brojem Fi 756/02

Matični broj: 07606265

Šifra delatnosti: 27423 – prerada aluminijuma

Direktor Društva: Ninko Tešić, dipl.ecc

<http://www.Seval.co.yu>

E-mail adresa: office@seval.co.yu

Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. raspolaže sa 942.287 običnih akcija nominalne vrednosti od 1.000,00 din. po akciji, sa sledećom strukturom:

IMPOL d.d. Slovenska Bistrica je vlasnik 70% akcija

Ostali akcionari (zaposleni i bivši zaposleni) poseduju 15% akcija, i

Privatizacioni registar ima preostalih 15% akcija.

Od 01.04.2003. god. Impol Seval a.d. je 100% vlasnik jednočlanog društva Impol Seval Finalizacija d.o.o. koja je 10.10.2008.god. statusnom promenom spajanja pripojena Tehnici d.o.o, a od 26.11.2003. Ugovorom o osnivanju osnovan je ALMONT SEVAL Preduzeće za proizvodnju, montažu i projektovanje d.o.o. Sevojno, čiji su vlasnici Almont proizvodnja, montaža in storitve d.o.o. Slovenska Bistrica 60% i Impol Seval a.d. Sevojno 40%.

Odlukama Upravnog odbora od 25. i 26. oktobra 2004. god. osnovana su još tri jednočlana društva sa ograničenom odgovornošću koja su počela sa radom od 01.01.2005. god. čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno:

1. IMPOL SEVAL TEHNIKA d.o.o. Sevojno
2. IMPOL SEVAL PKC - PRAVNO KADROVSKI CENTAR d.o.o. Sevojno
3. IMPOL SEVAL FINAL - FINANSIJE I RAČUNOVODSTVO d.o.o. Sevojno.

Osnovna delatnost Društva je prerada aluminijuma i legura od aluminijuma sa sledećom strukturom asortimana:

IMPOL SEVAL a.d. Sevojno

- nebojeni limovi i trake
- bojeni limovi i trake
- orebreni limovi i trake
- nebojeni i bojeni profilisani lim
- embosirani limovi i trake
- tanke trake
- šavne varene cevi
- toplo valjane trake
- toplo valjane ploče

II RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Računovodstvene politike su posebna načela, osnovi pravila i praksa koju je usvojilo Društvo za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

2.1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja sadržana su u nenovčanom obliku (koja ne predstavljaju fizička sredstva), kao što su: goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj proizvodnje novih proizvoda, procesa, ulaganja na tuđim nekretninama, opremi i postrojenjima.

Nematerijalna ulaganja početno se vrednuju na osnovu nabavne cene ili cene koštanja. Nematerijalna ulaganja nakon početnog priznavanja iskazuje se po nabavnoj ceni ili ceni koštanja umanjenoj za ispravku vrednosti i akumuliranog gubitka zbog umanjenja vrednosti.

Nematerijalna ulaganja podležu obračunu amortizacije, a amortizacija počinje da se obračunava od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za amortizaciju nematerijalnih ulaganja čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku njihove preostale vrednosti.

2.2. Nekretnine, postrojenja, oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) obuhvataju materijalna sredstva čiji je vek trajanja duži od jedne godine i za koje je verovatno da će Društvo ostvariti u budućnosti ekonomske koristi (ostvarivati prihod) i čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nekretnine, postrojenja i oprema čine grupu sredstava slične prirode i upotrebu u poslovanju Društva:

- zemljište
- zgrade
- mašine
- motorna vozila
- nameštaj i nepokretni inventar
- kancelarijska oprema

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja pod uslovom da se može pouzdano utvrditi.

Nabavna vrednost sastoji se od nabavne cene uvećane za sve zavisne troškove nabavke. Nabavna vrednost se uvećava za kamate koje proizilaze iz kupovine osnovnih sredstava ali samo kamate u iznosu do dana

aktiviranja, odnosno do puštanja u upotrebu osnovnog sredstva, s tim da iznos nabavne vrednosti ne prelazi iznos troškova zamene ili iznos koji se ne može povratiti prodajom. Sredstva koja se izrađuju u sopstvenoj režiji vrednuju se po ceni koštanja, pod uslovom da nije veća od neto prodajne vrednosti. U nabavnu vrednost se uključuju i zarade proizvodnih radnika, s tim da iznos nabavne vrednosti ne prelazi iznos neto prodajne vrednosti tj. iznos koji se može povratiti prodajom.

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom produžava koristan vek upotrebe sredstva, povećanje kapaciteta, poboljšanje stanja sredstava iznad njegovog standardnog učinka:

- izmena i dogradnja postrojenja kojim se produžava koristan vek trajanja povećanje kapaciteta
- dogradnja kojom se unapređuje i poboljšava kvalitet proizvoda, bitno smanjuje troškove proizvodnje u odnosu na troškove proizvodnje pre ulaganja
- usvajanje novih proizvodnih procesa(modernizacija)kojom se smanjuju prethodni troškovi proizvodnje

Troškovi popravki, servisiranja, remonta postrojenja i opreme predstavljaju rashod u trenutku kada je nastao jer se sa njima obnavlja a ne povećava prvobitno procenjeni standardni učinak.

Vrednovanje nekretnina ,postrojenja i opreme nakon početnog priznavanja vrši se u skladu sa MRS 16.

2.3. Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme i njihovo otpisivanje

Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme nakon početnog priznavanja vrši se u skladu sa MRS 16.

Prilikom procene nekretnina, postrojenja i opreme procenjuju se sve nekretnine,sredstva i oprema iz grupe u kojoj to sredstvo pripada.

Prva procena nekretnina, postrojenja i opreme čini njihova tržišna(poštena) vrednost koja se određuje prvom procenom sa stanjem na dan 31.12.2004.

Kada ne postoji dokaz tržišne vrednosti zbog posebnosti postrojenja i opreme i zbog toga što se ona retko prodaju ,procenjuje se po amortizacionoj vrednosti njihove zamene.Kada su promene poštene vrednosti neznatne ne vrši se procena.

Procena tržišne (poštene) vrednosti i ostatka vrednosti vrši se svake godine na datum godišnjeg bilansa. Procenu vrši komisija koju imenuje Direktor Društva.

Nekretnine, postrojenja i oprema otpisuju se na teret rashoda putem amortizacije. Iznos nekretnine, postrojenja i opreme koji podleže amortizaciji otpisuje se sistematski tokom njihovog korisnog veka trajanja primenom proporcionalnih stopa amortizacije koje se utvrđuju putem sledeceg obrasca:

$$\text{stopa amortizacije} = 100 / \text{korisni vek trajanja sredstva}$$

Obracun amortizacije nekretnina,postrojenja i opreme pocinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Obračunati trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao. Koristan vek trajanja nekretnine, postrojenja i opreme preispituje se godišnje i ukoliko je došlo do značajnih promena u trošenju ekonomskih koristi metod se menja i odražava taj izmenjen način.Takva promena se obuhvata kao promena računovodstvene procene i troškovi amortizacije se koriguju za tekući period.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja nakon otuđenja ili ako je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe.

Dobici i gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstava i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

2.4. Investicione nekretnine

Nekretnine koje se poseduju sa ciljem ostvarivanja zarade izdavanjem u zakup pri početnom priznavanju se odmeravaju po nabavnoj vrednosti.

Naknadni izdaci (dodatna ulaganja koja se odnose na investicionu nekretninu) nakon njegove nabavke ili završetka ,uvećavaju vrednost ako ispunjava uslov da se prizna kao naknadni izdatak. Naknadni izdatak koji ne zadovoljava prethodne uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

2.5. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se primenom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti.

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica i učešća u kapitalu drugih pravnih lica, zatim dugoročni krediti, zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima.

Na dan bilansa ulaganja se procenjuju prema nadoknadivoj vrednosti i vrši umanjeње ako je nadoknativa vrednost manja od nabavne vrednosti.

2.6. Zalihe materijala

Zalihe materijala, rezervnih delova procenjuju se po stvarnoj nabavnoj ceni koštanja. Nabavna vrednost materijala, rezervnih delova i sitnog inventara sadrži fakturnu vrednost ,carine i druge uvozne dažbine, transportne troškove, osiguranje i druge zavisne troškove nabavke. U troškove transporta mogu se uključiti i pripadajući troškovi sopstvenog transporta najviše do nivoa prodajne cene ako je niža.

Kada se materijal ili rezervni delovi proizvodi kao proizvod sopstvene proizvodnje i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje njegova procena vrši se u visini troškova proizvodnje tih zaliha a najviše do neto prodajne vrednosti tih zaliha.

Obračun izlaza odnosno prodaja zaliha materijala vrši se po metodi prva ulazna jednaka je prvoj izlaznoj ceni - fifo metod.

Povraćeni otpadak koji je nastao u procesu proizvodnje vraća se u Livnicu i bilansira po ceni sirovog aluminijuma na bazi LME (cash sett - prosek poslednjeg meseca obračunskog perioda).

Alat i inventar čiji je vek upotrebe do jedne godine otpisuju se jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu.

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

Alat i inventar iskazuju se u poslovnim knjigama i posle otpisa u celini ,sve dok se ne otuđe.

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

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

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

2.7. Usluge prerade

Usluge u gotovim proizvodima prerade koje su zatečene u Društvu na dan bilansa procenjuju se po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti ako je niža.

Usluge u nedovršenoj proizvodnji prerade koje su zatečene u Društvu na dan bilansa procenjuju se po ceni koštanja koja obuhvata troškove proizvodnje koji su potrebni da se zalihe prerade dovedu u stanje u kom su popisane, odnosno po neto prodajnoj vrednosti ako je niža.

2.8. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja čine potraživanja od kupaca, zavisnih i povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga. Pri početnom priznavanju potraživanja se vrednuju u iznosu prodajne vrednosti proizvoda, umanjeno za uporedni iznos popusta i rabata, a uvećano za obračun poreza na dodatu vrednost. Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz original fakture.

Usaglašavanjem potraživanja putem IOS obrazaca, sravnjenjem kupaca putem zapisnika konstatovano je sa je 31.12.2008. god. neusaglašen iznos od 8.061.013,50 dinara.

Usaglašavanje obaveza sa stanjem 31.12.2008. god. vršeno je IOS obrascima, zapisnikom i sravnjenjem i konstatovano neusaglašen iznos od 12.353.010,00 dinara.

Potraživanja za koja se naknadno procenom utvrdi da postoji rizik naplate kao i za dospelu dinarska potraživanja kojima je prošao rok od 60 dana od dana dospeća ispravljaju se u celosti na teret rashoda.

2.9. Dinarske obaveze

Finansijskim obavezama smatraju se dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem), dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti, kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja).

Kratkoročne obaveze su obaveze sa dospećem do godinu dana činidbe, odnosno do dana godišnjeg bilansa.

Početno vrednovanje finansijskih obaveza priznaje se po nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je primljena za nju.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona i sudskog poravnanja vrši se direktnim otpisivanjem.

2.10. Prihodi i rashodi

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugih prihoda koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Dobici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda a kao takvi po prirodi nisu različiti od prihoda.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva i gubitke.

Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva uključuju rashode direktnog materijala i robe i troškove ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi pravnog lica nezavisni od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi, nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu a ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi su po prirodi različiti od drugih rashoda.

2.11. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamate i drugi troškovi koji nastaju u Društvu u vezi sa pozajmljivanjem finansijskih sredstava.

Troškovi pozajmljivanja prikazuju se kao rashod u periodu u kojem su nastali, sem za pozajmljena sredstva koja su iskorišćena za uvećanje nabavne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme.

III NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

3.1. Realizacija

Realizacija je iskazana po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaje proizvoda i porez na dodatu vrednost.

3.2. Troškovi održavanja i opravki

Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava se pokrivaju iz prihoda obračunskog perioda u kome nastanu. Troškovi održavanja obuhvataju i troškove prerade i ispuštanja industrijskih otpadnih voda i ostale usluge održavanja.

3.3. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja

Sve pozicije sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja su preračunate u njihovu dinarsku protivvrednost po zvaničnom kursu važećem na dan bilansa stanja.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu preračuna poslovnih promena u stranim sredstvima plaćanja knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha. Nenaplaćene pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu preračuna potraživanja i obaveza u stranoj valuti na dan bilansa stanja knjižene su na pozitivne ili negativne kursne razlike.

Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinare po zvaničnom kursu važećem na dan svake promene.

3.4. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši za sva potraživanja po osnovu prodaje u zemlji koja nisu naplaćena u roku od 60 dana do dana dospeća za naplatu.

3.5. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja

Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti.

Nabavka osnovnih sredstava tokom godine evidentirala se po nabavnoj vrednosti koju čini vrednost po fakturi dobavljača uvećana za sve zavisne troškove nabavke do stavljanja osnovnog sredstva u upotrebu u skladu sa Računovodstvenom politikom 2.2.

Obračun amortizacije za 2008. godinu vršen je primenom proporcionalne metode po stopama izvedenim iz preostalog veka korišćenja osnovnog sredstva. Osnovne izvedene godišnje stope amortizacije u primeni su:

Osnovna sredstva:

- zgrade:

proizvodne hale

2,5%

ostale zgrade od	1,3% - 2,5%
elektro stanice i dalekovodi	5%
- oprema:	
valjački stanovi i	
peći za topljenje i žarenje	5,5-8,5%
kompresori	20%
dizalice, utovarivači	
viljuškari	od 6,7% - 15,5%
merni i kontrolni instrumenti	od 12,5% - 20%
laboratorijska oprema	od 8% - 20%
- nematerijalna ulaganja	20 %

3.6. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani se sastoje od plasmana u banku i povezana pravna lica, kao i od ostalih dugoročnih finansijskih plasmana. Ostali dugoročni finansijski plasmani uključuju stambene dugoročne kredite zaposlenima i udružena sredstava za solidarnu stambenu izgradnju. Plasmani se prikazuju po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za odgovarajući deo gubitka pravnih lica kod kojih je plasman izvršen, ili za ispravku vrednosti, kojom se vrednost plasmana svodi na procenjenu naplativu vrednost.

Povezana pravna lica predstavljaju ona pravna lica u kojima Preduzeće ima udeo u vlasništvu iznad 50% ili više od polovine prava glasova ili pravo upravljanja finansijama odnosno poslovnom politikom tih pravnih lica. Učešća u kapitalu povezanih pravnih lica iskazana su po prvobitnoj vrednosti ulaganja.

3.7. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža.

Promena izlaza zaliha materijala sa prosečne na fifo metod (prva ulazna prva izlazna).

Vrednost nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđena je svođenjem vrednosti zaliha, evidentiranih po planskim cenama, na cenu koštanja, putem alokacije odgovarajućih odstupanja planskih cena od cene koštanja. Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se procenjuju po ceni koštanja koja podrazumeva da prilikom utvrđivanja vrednosti krajnjih zaliha u obračun proizvodnje obuhvata nabavnu vrednost utroška sirovina i materijala po metodu fifo i ostale troškove proizvodnje koji su potrebni da bi se zalihe dovele u stanje u kome se nalaze.

3.8. Zarade

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Preduzeće je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za

zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. U skladu sa MRS-19 izvršeno je rezervisanje u bilans uspeha po osnovu beneficije zaposlenih, otpremnina i jubileja u skladu sa Zakonom i Kolektivnim ugovorom u iznosu 10.762.342,20 dinara.

Zaposleni po Kolektivnom ugovoru imaju pravo pri odlasku u penziju na otpremninu u visini tri prosečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku.

Iz Kolektivnog ugovora je proisteklo i pravo zaposlenog na jubilarnu nagradu prema godinama rada provedenim u Društvu, odnosno za deset, petnaest, dvadeset, dvadesetpet, trideset godina neprekidnog rada u Društvu.

Osnovica za utvrđivanje visine jubilarne nagrade je nagrada za trideset godina a koja se utvrđuje u iznosu prosečne zarade u Društvu poznate u trenutku isplate.

Za deset godina neprekidnog rada u Društvu zaposlenom pripada iznos nagrade u iznosu od 50% osnovice u trenutku isplate.

Za svaku narednu jubilarnu nagradu iznos se uvećava za 10% osnovice.

3.9. Porezi i doprinosi

Porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se plaća u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije. Porez na dobit u visini od 10% za 2008. godinu se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije za razlike koje ne priznaju poreski propisi Republike Srbije. Društvo ima poreske kredite za ulaganja u osnovna sredstva i nema obavezu plaćanja poreza na dobit.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja iznosa sredstava ili obaveza koje se izračunavaju iz razlika knjigovodstvenog iznosa imovine ili obaveza u bilansu i njihove poreske osnovice. Privremene razlike praktično nastaju kada se knjigovodstveni rashod priznaje u jednom periodu a taj rashod se po poreskim propisima priznaje u drugom periodu.

Privremena poreska razlika po osnovu različito obračunate računovodstvene i poreske amortizacije za 2008. godinu iznosi :

1.	računovodstvena vrednost o.s.	2.494.675.408, 64
2.	poreska vrednost o.s.	1.994.178.152, 98
3.	razlika (1-2)	500.497.255,66

4.	poreska stopa	10%
5.	odložena poreska obaveza	50.049.725,56

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 stanja iskazana dobit koja se može ravnomernije rasporediti između vlasnika u budućem periodu tj. eliminisati uticaj poreskih razlika.

Odložena poreska obaveza predstavlja iznos poreza na dobit plativ u budućim periodima. Standard zahteva da se odložene poreske obaveze iskažu u bilansu uspeha na teret tekućeg perioda i kao obaveza u bilansu stanja.

Knjižena obaveza 31.12.2007. godine iznosi 75.037.847,41 dinara. Izvršeno je svođenje poreske obaveze na iznos od 50.049.725,56din. uvećanjem dobiti u tekućem periodu za iznos od 24.988.121,85 dinara.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim, poreskim i opštim propisima.

IV POSLOVNI PRIHODI

4.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

	u 000 din.	
	I-XII 2008.	I-XII 2007.
Na domaćem tržištu	986.830	848.952
Na ino tržištu	1.501.787	1.741.084
Povezana pravna lica u zemlji	72.067	148.331
Povezana pravna lica u inostranstvu	4.194.329	3.715.617
Prihodi od prodaje robe	1	6
Ukupno:	6.755.014	6.453.990

4.2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe

	414	1.408
--	-----	-------

4.3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka

	69.464	39.009
--	--------	--------

4.4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka

	42.026	105.458
--	--------	---------

4.5. Ostali poslovni prihodi

Prihodi od stimulacija	82.476	74.529
Prihod od prodaje šljake	128.799	235.491
Prihodi od zakupnine	12.408	12.102
Ukupno:	223.683	322.122

POSLOVNI PRIHODI - UKUPNO :	7.006.550	6.711.071
------------------------------------	------------------	------------------

V. POSLOVNI RASHODI

5.1. Troškovi materijala

Troškovi materijala za izradu	4.311.605	3.921.301
Troškovi ostalog (režijskog) materijala	218.692	173.153
Troškovi goriva i energije	653.729	541.260
Ukupno:	5.184.026	4.635.714

5.2 Nabavna vrednost prodane robe

Nabavna vrednost prodane robe	100	90
-------------------------------	-----	----

5.3. Troškovi zarada

Neto plate	417.313	278.914
Porezi i doprinosi iz zarade	81.433	181.103
Naknade i ostali lični rashodi	33.036	31.436
Ukupno:	531.782	491.453

5.4. Troškovi amortizacija i rezervisanja

Amortizacija nekretnina i opreme	180.862	274.671
MRS-19-Beneficije zaposlenih	10.762	8.871
Ukupno:	191.624	283.542

5.5. Troškovi proizvodnih usluga

Troškovi transportnih usluga	234.825	223.160
Troškovi proizvodnih usluga	143.462	136.592
Troškovi zakupnine	301.402	303.102
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	48.322	49.312
Ukupno:	728.011	712.166

5.6. Troškovi intelektualnih usluga

Intelektualne usluge	46.367	40.251
Porezi koji ne zavise od rezultata	12.219	8.832
Troškovi platnog prometa	16.107	20.913
Ostali nematerijalni troškovi	21.818	23.328
Ukupno:	96.511	93.324

POSLOVNI RASHODI - UKUPNO :	6.732.055	6.216.289
------------------------------------	------------------	------------------

VI FINANSIJSKI PRIHODI

Prihodi od kamata povezanih pravnih lica	1.850	2.253
Pozitivne kursne razlike	24.515	161.718
Prihodi od valutne klauzule	636	86
Ukupno:	247.001	164.057

VII FINANSIJSKI RASHODI

Rashodi sa povezanim pravnim licima	156.140	20.305
Rashodi kamata	142.643	134.098
Negativne kursne razlike	100.648	119.365
Rashodi po osn.ef. zašt. od rizika-Livnicall	41.569	29.669
Ukupno:	441.000	303.437

VIII OSTALI PRIHODI

Dobici od prodaje osnovnih sredstava	0	125
Dobici od prodaje materijala	5.044	9.029
Naplaćena otpisana potraživ. od kupaca	480	919
Prihodi po osn.ukidanja rezervacija	8.871	0
Ostali prihodi	3.475	10.840
Ukupno:	17.870	20.913

IX OSTALI RASHODI

Gubici od prodaje i rashod osn. sredstava	260	94
Troškovi prodatog materijala	3.528	2.136
Manjkovi	10	351
Rashodi zaliha materijala	0	877
Obezvredenje potraživanja	0	328
Ostali rashodi (kasa skonto)	13.653	49.983
Obezvredenje dugoročnih plasmana	8.242	90.430
Ukupno:	25.693	144.199

XI. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA

	72.673	232.116
--	---------------	----------------

X NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA

Rashodi iz ranijih godina - prihod iz ranijih godina	177	895
--	------------	------------

XI. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA

	72.496	231.221
--	---------------	---------

XII ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA

	24.988	13.863
--	---------------	--------

XIII.NETO DOBITAK

	97.484	245.084
--	---------------	---------

XIV. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA (000 din)**14.1**

Opis	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
1. Nematerijalna ulaganja			
1.1. Stanje na početku godine	7.923	1.490	6.433
1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	17.203	XXXXXXXXXX XX	17.203
1.3. Smanjenja u toku godine	0	XXXXXXXXXX XX	952
1.4. Revalorizacija	0	XXXXXXXXXX XX	0
1.5. Stanje na kraju godine	25.126	2.442	22.684
2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva			
2.1. Stanje na početku godine	4.052.941	1.268.940	2.784.001
2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	162.680	XXXXXXXXXX XX	162.680
2.3. Smanjenja u toku godine	1.997	XXXXXXXXXX XX	181.294
2.4. Revalorizacija	0	XXXXXXXXXX XX	0
2.5. Stanje na kraju godine	4.213.624	1.448.237	2.765.387

14.2.INVESTICIONE NEKRETNINE

	19.902	21.561
--	---------------	--------

XV .DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**15.1. Učešća u kapitalu povezanih pravnih lica**

Impol Seval Almont d.o.o. Sevojno	201	201
Impol Seval Finalizacija d.o.o. Užice	4.651	4.651
Impol Seval Tehnika d.o.o. Sevojno	12.203	12.203

Impol Seval Final d.o.o. Sevojno	6.249	6.249
Impol Seval PKC d.o.o. Sevojno	4.981	4.981
Ukupno:	28.285	28.285

15.2. Učešće u kapitalu banaka

Univerzal banka a.d. Beograd	1.218	1.140
------------------------------	-------	-------

15.3. Ostali finansijski plasmani

Dugoročni krediti povez. pravnim licima	13.543	7.432
Dugoročni krediti radnicima za stam. izgr.	547	1.052
Udružena sredstva za solidarnu stam.izg.	3.904	3.904
Ukupno:	17.994	12.388

XVI ZALIHE

Materijal na putu	0	2.401
Osnovne sirovine i materijal	121.161	357.319
Rezervni delovi	92.541	73.674
Alat i inventar	2.795	7.491
Nedovršena proizvodnja	171.069	153.167
Usluga nedovršene proizvodnje u preradi	110.271	65.441
Gotovi proizvodi	292.805	333.797
Usluga prerade u gotovim proizvodima	99.994	94.295
Dati avansi za obrtna sredstva	43.409	19.497
Ukupno:	934.045	1.107.082

XVII. GRAĐEVINSKI OBJEKTI NABAVLJENI RADI PRODAJE

Građ. objekti pribav. radi prodaje	1.458	0
------------------------------------	-------	---

XVIII. POTRAŽIVANJA

Kupci povezana pravna lica	217.441	65.535
Kupci u zemlji	76.969	80.451
Kupci u inostranstvu	110.951	179.364
Potraživanja po zaj.iz. povezanih prav.lica	137	207
Potraživanja po osnovu kamata	232	189
Ostala potraživanja	1.141	1.304
Ukupno:	406.871	327.050

XIX. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni plasmani upov.lica	10.157	22.296
Kratkoročni krediti zaposlenim	6.887	6.214
Ukupno:	17.044	28.510

XX. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Dinarski poslovni računi	50.826	23.519
Devizni poslovni računi	114.996	79.573
Ostala novčana sredstva	1.985	2.142
Ukupno:	167.807	105.234

XXI. POREZ NA DODATU VREDNOST

Potraživanja po ukupno plaćenom PDV	53.753	76.256
Razgraničenja za povraćaj carina i date avanse	69.945	158.611
Razgraničene kursne razlike po član 77a i 77b	253.251	/
Ukupno:	379.949	234.867

Na osnovu Pravilnika o izmenama i dopunama Kontnog okvira koji je donelo Ministarstvo finansija(Služb.glasnik br.9/09) propisana je mogućnost razgraničenja efekata nerealizovanih kursnih razlika i obračunatih efekata valutne klauzule, da se ne iskaže u prihodu odnosno rashodu tekućeg perioda. Efekat obračunatih nerealizovanih kursnih razlika razgraničava se na aktivnim vremenskim razgraničenjima-konto 289.

Efekat primene Pravilnika su u razgraničenju kursnih razlika po kreditima i kreditima sa valutnom klauzulom iznosi:

I.Po deviznim kreditima nerealizovane kursne razlike član 77b Pravilnika	218.500.592,05 din.
II.Po dinarskim kreditima-valutna klauzula član 77a	30.233.046,68 din.
III. Efekat obaveza i potraživanja koje su nerealizovane	4.517.214,29 din.
Ukupan efekat razgraničenih kursnih razlika :	253.250.853,02 din.

XXII. KAPITAL IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU OD 01.01.-31.12.2008.

OPIS	Osnovni kapital	Ostali kapital	Revalor. rezerve	Neraspor. dobitak	Gubitak	Ukupno
1. Stanje 01.01.2007.	942.287	12.055	977.837	97.112	1.006756	1.022.535
2. Povećanje u 2007.				245.084		245.084
3.Smanjenje u 2007.				97.112	97.112	
4. Stanje 31.12.2007.	942.287	12.055	977.837	245.084	909.644	1.267.619
5. Poč.st.	942.28	12.055	977.837	245.084	909.644	1.267.619

01.01.2008.	7.					
6. Poveć. u 2008. godini				97.484		97.484
7. Smanj. u 2008. god.				245.084	245.084	
8. Stanje 31.12.2008.	942.28 7	12.055	977.837	97.484	664.560	1.365.103

XXIII. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

23.1. Dugoročna rezervisanja

Standard 19-Beneficije zaposlenih	10.762	8.871
-----------------------------------	---------------	-------

23.2. Dugotočne obaveze

Dugoročne obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	125.634	169.352
Dugoročni krediti u zemlji	1.286.14 6	1.353.49 9
Dugoročni krediti u inostranstvu	68.547	119.801
Ukupno:	1.480.327	1.642.652

XIV. KRATKOROČNE OBAVEZE

24.1. Kratkoročni krediti

Kratkoročni krediti u zemlji	1.172.96 2	832.591
Kratkoročni krediti povezanim licima	65.407	58.066
Ukupno:	1.238.369	890.657

24.2. Obaveze iz poslovanja

Primljeni avansi	34.601	28.461
Dobavljači - matična i zavisna prav.lica	263.649	295.259
Dobavljači u zemlji	138.305	161.555
Dobavljači u inostranstvu	83.789	75.232
Ukupno:	520.344	560.507

24.3. Ostale obaveze i vremenska razgraničenja

Obaveze za zarade	24.805	42.764
Obaveze za kamate	5.507	4.935
Ukupno:	30.312	47.699

24.4. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda

Ostale obaveze-razgran za primlj.avanse	42.369	139.103
Obaveze po osnovu ostalih javnih prih.	5.107	/
Ukupno:	47.476	139.103

24.5. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze	50.050	75.038
--------------------------	--------	--------

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskog izveštaja
Dragica Tošanić, dipl.ecc

Generalni direktor
Ninko Tešić, dipl.ecc