



**GODIŠNJI KONSOLIDOVANI  
IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA  
ZA 2012.GODINU**

*Sevojno, april 2013. god.*

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012), Impol Seval ad Sevojno, MB: 07606265 objavljuje:

## GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA ZA 2012.godinu

### S A D R Ž A J:

#### I Godišnji konsolidovani finansijski izveštaji Društva

Godišnji konsolidovani finansijski izveštaji Društva za 2012.godinu sa napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje

#### II Izveštaj nezavisnog revizora

Izveštaj o izvršenoj reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2012.godinu

#### III Godišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju za 2012.godinu

#### IV Izjava lica odgovornih za sastavljanje godišnjeg izveštaja

#### V NAPOMENA:

Odluka o usvajanju konsolidovanih finansijskih izveštaja, Odluka o usvajanju izveštaja o reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja i Odluka o usvajanju konsolidovanog izveštaja o poslovanju biće usvojene na Skupštini akcionara Društva koja je zakazana za 28.05.2013.godine.



**GODIŠNJI  
KONSOLIDOVANI  
FINANSIJSKI  
IZVEŠTAJI DRUŠTVA  
ZA 2012.GODINU**

*Sevojno, mart 2013. god.*

Полуњава правно лице – предузетник

0 7 6 0 6 2 6 5 Матични број	2 4 4 2 Шифра делатности	1 0 1 5 0 0 8 8 6 ПИБ
---------------------------------	-----------------------------	--------------------------

Полуњава Агенција за привредне регистре

1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26
Врста посла										

НАЗИВ Импол Севал а.д.  
 СЕДИШТЕ Севозно

## БИЛАНС СТАЊА - консолидовани

на дан 31. 12. 2012. године

— у хиљадама динара —

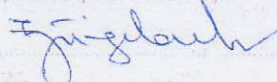
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А К Т И В А</b>				
	<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	0 0 1		5 158 091	3 877 169
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0 0 2			
012	II. GOODWILL	0 0 3			
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	0 0 4		13 338	19 317
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	0 0 5		5 139 387	3 852 486
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029	1. Некретнине, постројења и опрема	0 0 6		5 139 387	3 852 486
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		5 366	5 366
030 до 032, 039 (део)	1. Учешћа у капиталу	0 1 0		1 462	1 462
033 до 038, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	0 1 1		3 904	3 904
	<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА</b> (013 + 014 + 015)	0 1 2		3 324 642	3 676 239
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0 1 3		1 865 946	1 861 008
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0 1 4		1 458	1 458
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	0 1 5		1 457 238	1 813 773
20, 21 и 22, осим 223	1. Потраживања	0 1 6		655 168	1 257 918
223	2. Потраживања за више платен порез на добитак	0 1 7		604	611
23 минус 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	0 1 8		1 896 41	2 260 19
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0 1 9		268 070	1 49 351
27 и 28 осим 288	5. Порез на додатну вредност и активна временска разграничења	0 2 0		3 437 55	1 79 874
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0 2 1			
	<b>Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА</b> (001 + 012 + 021)	0 2 2		8 482 733	7 553 408
29	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	0 2 3			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>Б. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)</b>	0 2 4		8482733	7553408
88	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0 2 5			
	<b>ПАСИВА</b>				
	<b>А. КАПИТАЛ</b> (102 + 103 + 104 + 105 + 106 + 107 + 108 + 109 + 110)	1 0 1		2449605	2070585
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1 0 2		954342	954342
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	1 0 3			
32	III. РЕЗЕРВЕ	1 0 4		23481	
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	1 0 5		977837	977837
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		540608	476415
35	VIII. ГУБИТАК	1 0 9		46663	338009
037 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	1 1 0			
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)</b>	1 1 1		5946119	5429117
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	1 1 2		13899	12120
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	1 1 3		2697465	2352099
414, 415	1. Дугорочни кредити	1 1 4		2697465	2352099
41 без 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	1 1 5			
	<b>III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)</b>	1 1 6		3234755	3064386
42, осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	1 1 7		1175284	1224117
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		1751936	1605311
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	1 2 0		83978	85468
47, 48 осим 481 и 49 осим 498	5. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	1 2 1		222895	149442
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	1 2 2		662	48
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	1 2 3		87009	53706
	<b>Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)</b>	1 2 4		8482733	7553408
89	<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	1 2 5			

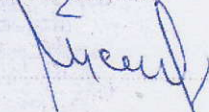
у Сеговош

дана 08 04 2013 год.

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја




Законски заступник



## ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 10/2012 и 118/2012).

Попуњава правно лице - предузетник

07606265      2442      101500886  
 Матични број      Шифра делатности      ПИБ

Попуњава Агенција за привредне регистре

1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26
---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----

НАЗИВ Илион Севал а.г.  
 СЕДИШТЕ Севозин

## БИЛАНС УСПЕХА - консолидовани

у периоду од 01.01.2012. до 31.12.2012. године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
	<b>I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)</b>	2 0 1		12 160 934	11 185 003
60 и 61	1. Приходи од продаје	2 0 2		11 367 469	11 291 804
62	2. Приходи од активирања учинака и робе	2 0 3		46 266	43 227
630	3. Повећање вредности залиха учинака	2 0 4		539 361	208 444
631	4. Смањење вредности залиха учинака	2 0 5		279 43	587 471
64 и 65	5. Остали пословни приходи	2 0 6		235 781	228 999
	<b>II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)</b>	2 0 7		11 384 330	10 327 033
50	1. Набавна вредност продате робе	2 0 8			
51	2. Трошкови материјала	2 0 9		9 117 146	8 455 505
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2 1 0		987 503	902 795
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	2 1 1		222 923	196 156
53 и 55	5. Остали пословни расходи	2 1 2		10 567 58	772 577
	<b>III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)</b>	2 1 3		776 604	857 970
	<b>IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)</b>	2 1 4			
66	<b>V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	2 1 5		472 803	474 366
56	<b>VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	2 1 6		818 867	831 567
67, 68	<b>VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	2 1 7		256 76	28 224
57, 58	<b>VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	2 1 8		191 35	62 508
	<b>IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)</b>	2 1 9		437 081	466 485
	<b>X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)</b>	2 2 0			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
69 - 69	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 2 1		1038	
69 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 2 2			21
	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	2 2 3		438119	466414
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	2 2 4			
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порески расход периода	2 2 5		672	60
722	2. Одложени порески расходи периода	2 2 6		33303	476
722	3. Одложени порески приходи периода	2 2 7			
723	Д. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦУ	2 2 8			
	Б. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	2 2 9		404144	465878
	Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	2 3 0			
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	2 3 1		121243	139763
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	2 3 2		282901	326115
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	2 3 3			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	2 3 4			

у Сеговине

дана 08.4. 2013. год.

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја



Званични заступник

## ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 10/2012 и 118/2012).

Попуњава правно лице		
07606265	2442	101500886
Матични број	Шифра делатности	ПИБ

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

НАЗИВ Umnop SEBAN A.D

СЕДИШТЕ СЕВОЈНО

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - КОНСУМЛОВАНИ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2012 године

— у хиљадама динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<i>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</i>	3 0 1	12569669	11477049
1. Продаја и примљени аванси	3 0 2	12331879	11233177
2. Примљене камате из пословних активности	3 0 3	1673	1392
3. Остали приливи из редовног пословања	3 0 4	236117	242480
<i>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</i>	3 0 5	11241264	11425949
1. Исплате добављачима и дати аванси	3 0 6	9996322	9990080
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3 0 7	1007005	883887
3. Плаћане камате	3 0 8	190852	216126
4. Порез на добитак	3 0 9	3441	138
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	3 1 0	43644	335718
<i>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)</i>	3 1 1	1328405	51100
<i>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)</i>	3 1 2		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<i>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</i>	3 1 3	70661	3888
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 8	70661	3888
4. Примљене камате из активности инвестирања	3 1 7		
5. Примљене дивиденде	3 1 8		
<i>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</i>	3 1 9	1247905	1017040
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3 2 0		4914
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3 2 1	1241558	789462
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3 2 2	6347	222664
<i>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)</i>	3 2 3		
<i>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)</i>	3 2 4	1177244	1013152



ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	3 2 5	3071393	1900453
1. Увећање основног капитала	3 2 6	5874	5115
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	3 2 7	3065519	1895338
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	3 2 8		
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	3 2 9	3103835	1039020
1. Откуп сопствених акција и удела	3 3 0		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	3 3 1	3103835	1039020
3. Финансијски лизинг	3 3 2		
4. Исплаћене дивиденде	3 3 3		
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I — II)</b>	3 3 4		861433
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II — I)</b>	3 3 5	32442	
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	3 3 6	15711723	13381390
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	3 3 7	15593004	13482009
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 — 337)</b>	3 3 8	118719	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 — 336)</b>	3 3 9		100619
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3 4 0	149351	249970
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3 4 1		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3 4 2		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 — 339 + 340 + 341 — 342)</b>	3 4 3	268070	149351

у Севрско  
 дана 8.4. 2013. год.

Лице одговорно за састављање  
 финансијског извештаја

*[Својеручни потпис]*



Законски заступник

*[Својеручни потпис]*

**ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:**

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

Получава правно лице  
 Шифра делатности  
 Матични број

НАЗИВ ИМПОР СЕВАЈ ВАРОВАНИЦА АДУИНИЈОНА АД

Получава Агенција за привредне регистре

СЕДИШТЕ СЕВОЈНО

# ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ - КОНСОЛИДОВАНИ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2012. ГОДИНЕ

Ред. број	О П И С	Класификација по групама													
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
401	Стање на дан 01.01. претходне године	942287	12055	414	427	440	453	466	479	492	505	518	544	557	564
402	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање		415		428	441	454	467		493	506	519	545	556	564
403	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење		416		429	442	455	468	481	494	507	520	546	559	564
404	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године	942287	12055	417	430	443	456	469	482	495	508	521	547	560	564
405	Укупна повећања у претходној години		418		431	444	457	470	483	496	509	522	548	561	564
406	Укупна смањења у претходној години		419		432	445	458	471	484	497	510	523	549	562	564
407	Стање на дан 31.12. претходне године	942287	12055	420	433	446	459	472	485	498	511	524	550	563	564
408	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање		421		434	447	460	473	486	499	512	525	551	564	564
409	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење		422		435	448	461	474	487	500	513	526	552	565	565
410	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године	942287	12055	423	436	449	462	475	488	501	514	527	553	566	566
411	Укупна повећања у текућој години		424		437	450	463	476	489	502	515	528	554	567	567
412	Укупна смањења у текућој години		425		438	451	464	477	490	503	516	529	555	568	568
413	Стање на дан 31.12. текуће године	942287	12055	426	439	452	465	478	491	504	517	530	556	569	569

у СЕВОЈНО  
 дана 08.04. 2013. год.



Лице одговорно за састављање  
 Финансијског извештаја

Законик Заступник  
*[Signature]*

**IMPOL SEVAL Valjaonica aluminijuma a.d. SEVOJNO**

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI  
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ  
ZA 2012. GODINU**

## I. SUBJEKTI KONSOLIDACIJE

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2012. god. se vrši u skladu sa MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji, odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji i propisima donetom na osnovu tog zakona.

Konsolidovani finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje grupe koji su prikazani kao finansijski izveštaji jednog pravnog lica. U konsolidovanim finansijskim izveštajima eliminisane su sve transakcije između pripadnika grupe, tako da se za celu grupu iskazuje ekonomska situacija iz poslovanja sa licima izvan grupe.

Grupu za konsolidovanje čine matično preduzeće i sva njegova zavisna pravna lica, pri čemu je matično preduzeće definisano kao preduzeće koje poseduje jedno ili više zavisnih preduzeća, a zavisno preduzeće je ono koje je pod kontrolom drugog (matičnog) preduzeća

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

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

Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno je akcionarsko društvo koje je 70% vlasništvo IMPOL d.o.o. Slovenska Bistrica. Ostali akcionari(zaposleni i bivši zaposleni) poseduju 15% akcija i Privatizacioni registar ima preostalih 15% akcija.

Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. raspolaže sa 942.287 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000,00 dinara po akciji .

Osnovna delatnost Društva je prerada aluminijuma, šifra delatnosti 2442.

U postupku konsolidovanja matičnog pravnog lica Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. uključena su sledeća pravna lica:

- 1) Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. - matično pravno lice  
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno  
PIB.....101500886  
Matični broj.....07606265  
Šifra delatnosti.....2442
- 2) Impol Seval Tehnika d.o.o. – zavisno pravno lice  
Adresa.....Banjičkih žrtava bb, Užice  
PIB.....103641390  
Matični broj.....17618253  
Šifra delatnosti.....2562
- 3) Impol Seval Final d.o.o. – zavisno pravno lice  
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno  
PIB.....103641404  
Matični broj.....17618261  
Šifra delatnosti.....6920
- 4) Impol Seval Pravno-kadrovski centar d.o.o. – zavisno pravno lice  
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno  
PIB.....103641381  
Matični broj.....17618245  
Šifra delatnosti.....7022
- 5) Impol Seval President d.o.o.– zavisno pravno lice  
Adresa.....Naselje Kamalj bb, Zlatibor  
PIB.....106896491  
Matični broj.....20701846  
Šifra delatnosti.....5510

IMPOL SEVAL TEHNIKA d.o.o. SEVOJNO je konstituisan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću 09.12.2004. god. čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno.

Ugovorom o spajanju uz pripajanje zaključenim sa Impol Seval Finalizacijom d.o.o. Užice 10.10.2008.godine izvršena je statusna promena, spajanja uz pripajanje, pri čemu je Impol Seval Finalizacija pripojena IMPOL SEVAL TEHNIKI d.o.o. uz prenos celokupne imovine, prava i obaveza tako da osnovni kapital Društva iznosi 16.854.613,17 dinara.

Osnovna delatnost Impol Seval Tehnike d.o.o. je opšti mašinski radovi, šifra delatnosti 2562.

IMPOL SEVAL FINAL d.o.o. SEVOJNO je konstituisan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću 09.12.2004. god. čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno. Osnovni kapital Društva iznosi 6.249.036,00 dinara. Delatnost Društva su računovodstveni i knjigovodstveni poslovi i poslovi kontrole, obrada podataka i savetodavni poslovi u vezi sa porezima.

IMPOL SEVAL PKC d.o.o. SEVOJNO je konstituisan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću 09.12.2004. god. čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno. Osnovni kapital Društva iznosi 4.979.590,00 dinara. Delatnost Društva su pravno-kadrovski poslovi, zastupanje i odbranu pravnih i fizičkih lica pred sudovima i drugim državnim organima, sastavljanje tužbi, ugovora kao i poslovi zaštite na radu.

Odlukom o osnivanju jednočlanog društva sa ograničenom odgovornošću od 16.-17.12.2010.god. Društvo je osnovalo jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću koje posluje pod poslovnim imenom IMPOL SEVAL PRESIDENT d.o.o. Zlatibor i bavi se hotelskim smeštajem i ugostiteljstvom. Osnovni kapital Društva iznosi 13.115.429,00 dinara.

U skladu sa važećim zakonskim propisima urađen je konsolidovani godišnji izveštaj na dan 31.12.2012. god. Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno, kao matičnog društva i Impol Seval Tehnika d.o.o., Impol Seval Final d.o.o., Impol Seval PKC d.o.o. i Impol Seval President d.o.o.

## **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 namene u poslovanju Društva, kao što su zemljište, zgrade, mašine, motorna vozila, 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, odnosno uključuju se u vrednost ovih sredstava po istim principima koji važe za sredstvo prilikom inicijalne nabavke, što znači :

- a) ako je verovatno da će na osnovu tih troškova biti budućih ekonomskih koristi
- b) ako ti troškovi mogu da se pouzdano izmere

Troškovi popravki, servisiranja, remonta postrojenja i opreme predstavljaju rashod perioda u kome su nastali.

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

Obracun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje 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.

### **2.3. 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.

### **2.4. 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 nadoknadiiva vrednost manja od nabavne vrednosti.

## **2.5. Zalihe**

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.

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 rasporedi 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 utrošaka sirovina i materijala i ostale troškove proizvodnje koji su potrebni da bi se zalihe dovele u stanje u kome se nalaze.

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

## **2.6. 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.

## **2.7. 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, savršenjem kupaca putem zapisnika konstatovano je sa je 31.12.2012. god. neusaglašen iznos od 2.038 hilj.din.

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

## **2.8. 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.

Usaglašavanje obaveza sa stanjem 31.12.2012. god. vršeno je IOS obrascima, zapisnikom i spravnjenjem i konstatovano neusaglašen iznos od 8.905 hilj.din.

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 poravnjanja vrši se direktnim otpisivanjem.

## 2.9. 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.

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.

## 2.10. 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. FINANSIJSKI POKAZATELJI

### 3. POSLOVNI PRIHODI

#### 3.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Na domaćem tržištu	1.261.378	1.038.434
Na ino tržištu	4.738.641	4.002.914
Povez.prav.lica u ino. koja nisu uključena u konsolidovanje	5.367.450	6.250.456
Prihodi od prodaje robe	0	0
<b>Ukupno:</b>	<b>11.367.469</b>	<b>11.291.804</b>



### 3.2. Prihodi aktiviranja učinaka i robe

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	<b>46.266</b>	<b>43.227</b>

### 3.3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	<b>539.361</b>	<b>208.444</b>

### 3.4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	<b>27.943</b>	<b>587.471</b>

### 3.5. Ostali poslovni prihodi

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Prihodi od stimulacija	0	35.225
Prihodi od prodaje šljake	234.487	191.353
Prihodi od zakupnina	1.294	2.421
<b>Ukupno:</b>	<b>235.781</b>	<b>228.999</b>

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
<b>POSLOVNI PRIHODI-UKUPNO:</b>	<b>12.160.934</b>	<b>11.185.003</b>

## 4. POSLOVNI RASHODI

### 4.1. Troškovi materijala

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Troškovi materijala za izradu	7.939.535	7.509.861
Troškovi ostalog (režijakog) materijala	326.078	203.950
Troškovi goriva i energije	851.533	741.694
<b>Ukupno:</b>	<b>9.117.146</b>	<b>8.455.505</b>

#### 4.2. Troškovi zarada

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Neto zarade	563.081	513.900
Porezi i doprinosi iz zarada	355.185	327.469
Naknade i ostali lični rashodi	69.237	61.426
<b>Ukupno:</b>	<b>987.503</b>	<b>902.795</b>

#### 4.3. Troškovi amortizacije i rezervisanja

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Amortizacija nekretnina i oprema	222.744	194.388
MRS-19 - Beneficije zaposlenih	1.179	1.768
<b>Ukupno:</b>	<b>223.923</b>	<b>196.156</b>

#### 4.4. Troškovi proizvodnih usluga

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Troškovi transportnih usluga	414.246	259.885
Troškovi proizvodnih usluga	195.051	117.314
Troškovi zakupnine	263.073	238.079
Ostale proizvodne usluge	105.752	83.812
<b>Ukupno:</b>	<b>978.122</b>	<b>699.090</b>

#### 4.5. Troškovi intelektualnih usluga

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Intelektualne usluge	17.372	15.938
Porezi koji ne zavise od rezultata	14.188	13.442
Troškovi platnog prometa	17.473	22.710
Ostali nematerijalni troškovi	28.603	21.397
<b>Ukupno:</b>	<b>77.636</b>	<b>73.487</b>

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
<b>POSLOVI RASHODI-UKUPNO:</b>	<b>11.384.330</b>	<b>10.327.033</b>

**6. POSLOVNI DOBITAK**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>776.604</b>	<b>857.970</b>

**7. FINANSIJSKI PRIHODI**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Prihodi od kamata banaka i dr. lica	1.640	1.451
Pozitivne kursne razlike	347.402	307.362
Prihodi od valutne klauzule	123.761	165.553
<b>Ukupno:</b>	<b>472.803</b>	<b>474.366</b>

**8. FINANSIJSKI RASHODI**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Rashodi kamata	188.116	186.099
Negativne kursne razlike	365.701	473.415
Rashodi po osn. valutne klauzule	265.050	172.053
<b>Ukupno:</b>	<b>818.867</b>	<b>831.567</b>

**9. OSTALI PRIHODI**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Dobici od prodaje osn. sredstava	1.752	1.946
Dobici od prodaje materijala	11.553	6.271
Neplaćena otpisana potraž. od kupaca	4.552	1.701
Ostali prihodi (naknade štete i ost.)	7.819	18.306
<b>Ukupno:</b>	<b>25.676</b>	<b>28.224</b>

**10. OSTALI RASHODI**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Gubici od prodaje i rashod	3.813	16.692
Troškovi prodatog materijala	1.714	4.974
Obezbveđivanje potraživanja	4.105	23.579
Odobreni kasa skonto	2.951	9.416
Ostali rashodi	6.552	7.847
<b>Ukupno:</b>	<b>19.135</b>	<b>62.508</b>

**11. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
<b>DOBITAK IZ RED.POSL. PRE OPOR.</b>	<b>437.081</b>	<b>466.485</b>

**12. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Rashodi iz ranijih god. - prihodi iz ranijih godina	-	<b>71</b>

**13. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Prihodi iz ranijih god. - Rashodi iz ranijih godina	<b>1.038</b>	-

**14. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>438.119</b>	<b>466.414</b>

**15. PORESKI RASHOD PERIODA**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Poreski rashod perioda	<b>672</b>	<b>60</b>

**16. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Odloženi poreski rashodi perioda	<b>33.303</b>	<b>476</b>

**17. NETO DOBITAK**

	u 000 din	
	I-XII 2012.	I-XII 2011.
Neto dobitak	<b>404.144</b>	<b>465.878</b>

**18. OSNOVNA SREDSTVA I NEM. ULAGANJA (000 din)**

Opis	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>			
1.1. Stanje na početku godine	44.453	25.136	19.317
1.2. Povećanje (nabavke) u toku godine	439		439
1.3. Smanjenja u toku godine			6.418
1.4. Revalorizacija			
1.5. Stanje na kraju godine	44.892	31.554	13.338
<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva</b>			
2.1. Stanje na početku godine	5.818.316	1.965.830	3.852.486
2.2. Povećanje (nabavke) u toku godine	2.066.527		2.066.527
2.3. Smanjenje u toku godine			779.626
2.4. Revalorizacija			
<b>2.5. Stanje na kraju godine</b>	<b>7.884.843</b>	<b>2.745.456</b>	<b>5.139.387</b>

**19. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI***19.1. Ostala učešća u kapitalu*

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Univerzal banka a.d. Beograd	1.363	1.363
Slobodna zona Užice	99	99
<b>Ukupno:</b>	<b>1.462</b>	<b>1.462</b>

19.2. Ostali finansijski plasmani

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Udružena sredstva za solid. stamb. izgr.	3.904	3.904
<b>Ukupno:</b>	<b>3.904</b>	<b>3.904</b>

20. ZALIHE

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Materijal na putu	1.246	87.569
Osnovne sirovine i materijal	336.556	332.919
Rezervni delovi	140.603	129.565
Alat i inventar	14.389	12.070
Nedovršena proizvodnja	341.724	172.485
Nedovršene usluge prerađe	95.303	111.298
Gotovi proizvodi	922.184	564.011
Zalihe robe	2	2
Dati avansi za obrtna sredstva	13.939	451.089
<b>Ukupno:</b>	<b>1.865.946</b>	<b>1.861.008</b>

21. GRAĐEVINSKI OBJEKTI NABAVLJENI RADI PRODAJE

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Grad. obj. pribav. radi prodaje	1.458	<b>1.458</b>

22. POTRAŽIVANJA

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Kupci u zemlji	81.217	103.051
Kupci u inostranstvu	566.885	1.151.899
Ostala potraživanja	7.066	2.968
<b>Ukupno:</b>	<b>655.168</b>	<b>1.257.918</b>

23. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBIT

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Potraž. za više pl. porez na dobit	<b>604</b>	<b>611</b>

**24. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Kratkoročni finansijski plasmani	178.954	216.853
Kratkoročni krediti zaposlenim	10.687	9.166
<b>Ukupno:</b>	<b>189.641</b>	<b>226.019</b>

**25. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Dinarski poslovni računi	14.596	46.464
Devizni poslovni računi	252.839	102.431
Ostala novčana sredstva	635	456
<b>Ukupno:</b>	<b>268.070</b>	<b>149.351</b>

**26. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR**

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Potraživanja za javne prihode	69.620	25.320
Ostala AVR-Razgr.negat.kursne razl.po dugor.kreditima	42.216	0
Ostala AVR-Razganič.po dugor.kreditima-valutna klauzula	41.398	0
Ostala AVR	190.521	154.554
<b>Ukupno:</b>	<b>343.755</b>	<b>25.320</b>

**27. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE***27.1. Dugoročna rezervisanja*

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Standard 19 - Beneficije zaposlenih	<b>13.899</b>	<b>12.720</b>

*27.2. Dugoročne obaveze*

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Dugoročni krediti u zemlji - stanovi	697	4.100
Dugoročni krediti u zemlji	2.696.768	2.347.911
<b>Ukupno:</b>	<b>2.697.465</b>	<b>2.352.011</b>

## 28. KRATKOROČNE OBAVEZE

### 28.1. *Kratkoročne finansijske obaveze*

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Kratkoročni krediti u zemlji	1.175.284	1.214.129
Kratkoročni krediti povezanim licima u inostranstvu	0	9.988
<b>Ukupno:</b>	<b>1.175.284</b>	<b>1.224.117</b>

### 28.2. *Obaveze iz poslovanja*

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Primljeni avansi	212.927	125.073
Dobavljači u zemlji	215.060	215.707
Dobavljači u inostranstvu	1.323.949	1.264.531
<b>Ukupno:</b>	<b>1.751.936</b>	<b>1.605.311</b>

### 28.3. *Ostale kratkoročne obaveze*

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Obaveze za zarade i naknade	70.863	69.768
Obaveze za kamate	13.115	15.700
<b>Ukupno:</b>	<b>83.978</b>	<b>85.468</b>

### 28.4. *Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR*

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Obaveze po osnovu javnih prihoda	28.473	144.571
Ostala PVR-Rzgr.pozit.efekata valutne klauzule-dugoroč.kredit	20.741	4.513
Ostala PVR	173.681	358
<b>Ukupno:</b>	<b>222.895</b>	<b>149.442</b>

### 28.5. *Obaveze po osnovu javnih prihoda*

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Obaveze po osnovu javnih prihoda	<b>28.473</b>	<b>144.571</b>



28.6. Odložene poreske obaveze

	u 000 din	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Odložene poreske obaveze	<b>87.009</b>	<b>53.706</b>

**IV. FINANSIJSKE TRANSAKCIJE POVEZANIH LICA**

4.1. Ostvaren prihod matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. u 2012. od zavisnih društava iznosi:

	<b>000 din</b>
Impol Seval Tehnika d.o.o	61.545
Impol Seval Final d.o.o.	1.715
Impol Seval PKC d.o.o.	774
Impol Seval President d.o.o	1.966
<b>Ukupno:</b>	<b>66.000</b>

4.2. Ostvareni prihodi zavisnih društava od Impol Seval a.d. u 2012.god. su:

	<b>000 din</b>
Impol Seval Tehnika d.o.o	399.560
Impol Seval Final d.o.o.	30.516
Impol Seval PKC d.o.o.	12.101
Impol Seval President d.o.o	4.810
<b>Ukupno:</b>	<b>446.987</b>

4.3. Ostvareni prihodi zavisnih društava iz međusobnih transakcija u 2012.god. su:

	<b>000 din</b>
Impol Seval Tehnika d.o.o	65
Impol Seval Final d.o.o.	5.356
Impol Seval PKC d.o.o.	3.855
Impol Seval President d.o.o	11
<b>Ukupno:</b>	<b>9.287</b>

4.4. Matično pravno lice Impol Seval a.d. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2012.godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od zavisnih društava :

	<b>000 din</b>
Impol Seval Tehnika d.o.o	
- Potraživanja iz poslovanja	<b>44.833</b>
- Kratkoročni finans.pasmani	<b>16.841</b>
- Dugoročni plasmani	<b>259.836</b>
Impol Seval Final d.o.o.	<b>170</b>
Impol Seval PKC d.o.o.	<b>68</b>
Impol Seval President d.o.o	<b>468</b>
<b>Ukupno:</b>	<b>322.216</b>

4.5. Zavisna pravna lica u poslovnim knjigama na dan 31.12.2012.godine imaju iskazana sledeća neizmirena potraživanja od Impol Seval a.d.:

	<b>000 din</b>
Impol Seval Tehnika d.o.o	12.991
Impol Seval Final d.o.o.	8.462
Impol Seval PKC d.o.o.	3.906
Impol Seval President d.o.o	0
<b>Ukupno:</b>	<b>25.359</b>

4.6. Zavisna pravna lica u međusobnim transakcijama na dan 31.12.2012.godine imaju iskazana sledeća nelizmirena potraživanja :

	000 din
Impol Seval Tehnika d.o.o	0
Impol Seval Final d.o.o.	972
Impol Seval PKC d.o.o.	691
Impol Seval President d.o.o	0
<b>Ukupno:</b>	<b>1.663</b>

## V. FINANSIJSKI POKAZATELJI

Konsolidovanje godišnjeg finansijskog izveštaja matičnog i zavisnih preduzeća za 2012. god. vršeno je, u skladu sa propisanim standardom MRS 27, primenom metode potpunog konsolidovanja kojom se vrši spajanje istovetnih stavki imovine, obaveza, kapitala, prihoda i rashoda iz pojedinačnih bilansa stanja i bilansa uspeha matičnog i zavisnih preduzeća.

Usklađivanje pozicija bilansa stanja i bilansa uspeha ima za cilj da se svođenjem međusobnih odnosa po ceni koštanja iskaže rezultat poslovanja preduzeća kao jednog ekonomskog subjekta.

U delu poslovnih prihoda prilikom konsolidovanja međusobnog prometa usluga došlo je do smanjenja prihoda od prodaje usluga povezanih pravnih lica za 110.916 hilj. dinara. Istovremeno je za isti iznos izvršeno smanjenje ostalih poslovnih rashoda po osnovu međusobnog prometa usluga.

Konsolidovanje finansijskih prihoda i finansijskih rashoda izvršeno je smanjenjem u iznosu od 8.929 hiljada dinara po osnovu prihoda i rashoda od kamata povezanih pravnih lica.

Konsolidovanje bilansnih pozicija po osnovu međusobnog prometa proizvoda izvršeno je smanjenjem prihoda od prodaje proizvoda povezanim licima za 52.456 hiljada dinara, uz istovremeno povećanje prihoda od aktivita i učešća u iznosu od 43.136 hiljada dinara. Takođe, u okviru poslovnih rashoda izvršeno je umanjeње troškova materijala po osnovu prometa proizvoda između matičnog i zavisnog lica za iznose realizovanih dobitaka sadržanih u troškovima materijala za 3.979 hiljada dinara. U postupku konsolidovanja došlo je do većeg smanjenja prihoda za iznos nerealizovanog dobitka sadržanog u vrednosti zaliha materijala u Tehnici d.o.o na dan 31.12.2012. god., a koje potiču od nabavki od Impol Sevala a.d., u iznosu od 2.316 hiljada dinara.

Postupkom konsolidovanja IMPOL SEVAL a.d. Sevojno kao matičnog, Tehnika d.o.o., Final d.o.o. Sevojno, PKC d.o.o. i Impol Seval President d.o.o. Zlatibor kao zavisnih pravnih lica iskazan je neto dobitak u iznosu od 404.144 hiljada dinara.

Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskog  
izveštaja

  
Đorđe Pjević, dipl.ecc

Generalni direktor

  
Ninko Tešić, dipl.ecc



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

**IZVEŠTAJ  
O IZVRŠENOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA  
ZA 2012. GODINU**

*Beograd, 11. april 2013. godine*

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

IZVEŠTAJ  
O IZVRŠENOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA  
ZA 2012. GODINU

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1-2
Finansijski izveštaji	
➤ Konsolidovani Bilans stanja	3
➤ Konsolidovani Bilans uspeha	4
➤ Konsolidovani Izveštaj o tokovima gotovine	5
➤ Konsolidovani Izveštaj o promenama na kapitalu	6
➤ Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	7 – 40



NADZORNOM ODBORU I AKCIONARIMA  
"IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA" A.D., SEVOJNO

Naš znak: .....

Vaš znak: .....

### IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Privrednog društva „Impol Seval Valjaonica aluminijuma“ a.d. Sevojno i njegovih zavisnih društava (u daljem tekstu: Grupa) koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine, konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine i konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena uz Konsolidovane finansijske izveštaje.

Izvršena je revizija pojedinačnih finansijskih izveštaja za 2012. godinu Matičnog društva, kao i Zavisnog društva „Impol Seval Tehnika“ d.o.o. Užice i tom prilikom su izražena pozitivna mišljenja o istinitosti i objektivnosti Finansijskih izveštaja navedenih pravnih lica.

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

#### Odgovornost rukovodstva

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

#### Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi i Zakon zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled nedozvoljene radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti primenjenih internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

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





NADZORNOM ODBORU I AKCIONARIMA  
"IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA" A.D., SEVOJNO

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

*Mišljenje*

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2012. godine i njegovih zavisnih društava, kao i rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Beograd, 11. april 2013. godine



Ovlašćeni revizor  
Dragoljub Drašković

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

U hiljadama dinara  
na dan 31. decembar

	<u>Napomene</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>AKTIVA</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA</b>		<b>5.158.091</b>	<b>3.877.169</b>
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	4.1, 5	13.338	19.317
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA		5.139.387	3.852.486
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	4.2,6	5.139.387	3.852.486
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	4.3,7	5.366	5.366
1. Učešća u kapitalu		1.462	1.462
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani		3.904	3.904
<b>B. OBRтна IMOVINA</b>		<b>3.324.642</b>	<b>3.676.239</b>
I. ZALIHE	4.4, 8	1.865.946	1.861.008
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	4.5, 9	1.458	1.458
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA		1.457.238	1.813.773
1. Potraživanja	4.6,10	655.168	1.257.918
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		604	611
3. Kratkoročni finansijski plasmani	4.7,11	189.641	226.019
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	4.8,12	268.070	149.351
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	4.9,13	343.755	179.874
<b>G. POSLOVNA IMOVINA</b>		<b>8.482.733</b>	<b>7.553.408</b>
<b>Đ. UKUPNA AKTIVA</b>		<b>8.482.733</b>	<b>7.553.408</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>A. KAPITAL</b>		<b>2.449.605</b>	<b>2.070.585</b>
I. OSNOVNI KAPITAL	4.10,14	954.342	954.342
III. REZERVE		23.481	0
IV. REVALORIZACIONE REZERVE		977.837	977.837
V. NERASPOREĐENI DOBITAK		540.608	476.415
VI. GUBITAK		46.663	338.009
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b>	<b>4.11</b>	<b>5.946.119</b>	<b>5.429.117</b>
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	15	13.899	12.720
II. DUGOROČNE OBAVEZE	4.12,16	2.697.465	2.352.011
1. Dugoročni krediti		2.697.465	2.352.011
III. KRATKOROČNE OBAVEZE	4.13	3.234.755	3.064.386
1. Kratkoročne finansijske obaveze	17	1.175.284	1.224.117
3. Obaveze iz poslovanja	18	1.751.936	1.605.311
4. Ostale kratkoročne obaveze	4.14, 19	83.978	85.468
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	20	222.895	149.442
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak		662	48
<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	<b>21</b>	<b>87.009</b>	<b>53.706</b>
<b>G. UKUPNA PASIVA</b>		<b>8.482.733</b>	<b>7.553.408</b>

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

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

	<u>Napomene</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>4.15</b>	<b>12.160.934</b>	<b>11.185.003</b>
1. Prihodi od prodaje	22	11.367.469	11.291.804
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	23	46.266	43.227
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	24	539.361	208.444
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	24	27.943	587.471
5. Ostali poslovni prihodi	25	235.781	228.999
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>4.16</b>	<b>11.384.330</b>	<b>10.327.033</b>
2. Troškovi materijala	26	9.117.146	8.455.505
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	27	987.503	902.795
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	28	222.923	196.156
5. Ostali poslovni rashodi	29	1.056.758	772.577
<b>III. POSLOVNI DOBITAK</b>		<b>776.604</b>	<b>857.970</b>
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>4.17,4.18,30</b>	<b>472.803</b>	<b>474.366</b>
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>4.17,4.18,31</b>	<b>818.867</b>	<b>831.567</b>
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	<b>32</b>	<b>25.676</b>	<b>28.224</b>
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	<b>33</b>	<b>19.135</b>	<b>62.508</b>
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>437.081</b>	<b>466.485</b>
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>		<b>1.038</b>	<b>-</b>
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>		<b>-</b>	<b>71</b>
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>438.119</b>	<b>466.414</b>
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>	<b>4.19</b>		
1. Poreski rashod perioda		672	60
2. Odloženi poreski rashodi perioda		33.303	476
<b>D. NETO DOBITAK</b>	<b>34</b>	<b>404.144</b>	<b>465.878</b>
<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>		<b>121.243</b>	<b>139.763</b>
<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>		<b>282.901</b>	<b>326.115</b>



KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	<u>12.569.669</u>	<u>11.477.049</u>
1. Prodaja i primljeni avansi	12.331.879	11.233.177
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	1.673	1.392
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	236.117	242.480
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	<u>11.241.264</u>	<u>11.425.949</u>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	9.996.322	9.990.080
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	1.007.005	883.887
3. Plaćene kamate	190.852	216.126
4. Porez na dobitak	3.441	138
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	43.644	335.718
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	<u>1.328.405</u>	<u>51.100</u>
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	<u>70.661</u>	<u>3.888</u>
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	70.661	3.888
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	<u>1.247.905</u>	<u>1.017.040</u>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	-	4.914
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	1.241.558	789.462
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	6.347	222.664
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	<u>1.177.244</u>	<u>1.013.152</u>
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	<u>3.071.393</u>	<u>1.900.453</u>
1. Uvećanje osnovnog kapitala	5.874	5.115
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	3.065.519	1.895.338
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	<u>3.103.835</u>	<u>1.039.020</u>
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	3.103.835	1.039.020
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	<u>-</u>	<u>861.433</u>
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	<u>32.442</u>	<u>-</u>
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE	<u>15.711.723</u>	<u>13.381.390</u>
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE	<u>15.593.004</u>	<u>13.482.009</u>
Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE	<u>118.719</u>	<u>-</u>
E. NETO ODLIV GOTOVINE	<u>-</u>	<u>100.619</u>
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u>149.351</u>	<u>249.970</u>
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u>268.070</u>	<u>149.351</u>

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

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

OPIS	Osnovni kapital				Rezerve	Revalorizacione rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
	Akcijski kapital	Ostali kapital	Ukupno						
<b>Stanje na dan 01.01. prethodne godine</b>	<b>942.287</b>	<b>12.055</b>	<b>954.342</b>	-	<b>977.837</b>	<b>232.626</b>	<b>(577.683)</b>	<b>1.587.122</b>	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	-	-	-	489.717	(6.254)	483.463	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	-	-	-	-	(245.928)	(245.928)	-	
<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine</b>	<b>942.287</b>	<b>12.055</b>	<b>954.342</b>	-	<b>977.837</b>	<b>476.415</b>	<b>(338.009)</b>	<b>2.070.585</b>	
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	-	23.481	-	410.011	(5.498)	427.994	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	(345.818)	296.844	(48.974)	
<b>Stanje na dan 31.12. tekuće godine</b>	<b>942.287</b>	<b>12.055</b>	<b>954.342</b>	<b>23.481</b>	<b>977.837</b>	<b>540.608</b>	<b>(46.663)</b>	<b>2.449.605</b>	

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**1. OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVIMA ČIJI SU POJEDINAČNI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI UKLJUČENI U KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE GRUPE**

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji za 2012. godinu su finansijski izveštaji koji su prezentovani kao izveštaji jedinstvene ekonomske celine. Oni obuhvataju pojedinačne finansijske izveštaje Matičnog pravnog lica "Impol Seval" a.d., Sevojno, i Zavisnih pravnih lica čiji je kapital 100% u vlasništvu Matičnog pravnog lica i to: „Impol Seval Tehnika“ d.o.o., Užice; „Impol Seval PKC-pravno kadrovski centar“ d.o.o., Sevojno; „Impol Seval Final-finansije i računovodstvo“ d.o.o., Sevojno, i „Impol Seval Hotel Prezident“ d.o.o., Zlatibor

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

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

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

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

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

**Pravna forma Društva je:** Otvoreno akcionarsko društvo

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

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

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

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

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

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

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca u toku tekuće 2012. godine, bio je 92 (prethodne 2011. godine 94 zaposlenih).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**2. OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVIMA ČIJI SU POJEDINAČNI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI UKLJUČENI U KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE GRUPE (nastavak)**

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

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

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

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

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca u toku tekuće 2012. godine, bio je 11 (prethodne 2011. godine 12 zaposlenih).

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

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

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

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

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca u toku tekuće 2012. godine, bio je 25 (prethodne 2011. godine 26 zaposlenih).

- **Zavisno pravno lice** „Impol Seval President“ d.o.o. Zlatibor (u daljem tekstu Zavisno društvo) osnovano je Odlukom o osnivanju od 16.-17. decembra 2010. god. kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću čija je pretežna delatnost pružanje usluga hotelskog smeštaja i ugostiteljstva.

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

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

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca u toku tekuće 2012. godine, bio je 10 (prethodne 2011. godine 10 zaposlenih).

U Grupi za konsolidaciju prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca u toku tekuće 2012. godine, bio je 717 (prethodne 2010. godine 709 zaposlenih).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**2. PRIMENJENI METOD KONSOLIDACIJE**

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

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

Grupa je pri sastavljanju ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u Napomeni 4, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

**3. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

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

Osnovne tekstove MRS, odnosno MSFI čine MRS, odnosno MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 01. januara 2009. godine, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda do 01. januara 2009. godine za koje je Ministar finansija doneo Rešenje o utvrđivanju prevoda osnovnih tekstova MRS odnosno MSFI broj 401-00-1380/2010-16 od 05. oktobra 2010. godine ("Službeni glasnik RS" br. 77/2010).

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

Konsolidovani Finansijski izveštaji Grupe prikazani su u formi propisanoj Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" 114/06, 119/08, 2/10 i 101/13 u daljem tekstu Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja), a u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" 114/06, 119/08, 9/09, 4/10, 3/11 i 101/12 u daljem tekstu Pravilnik o Kontnom okviru).

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

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

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

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

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

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

U skladu sa MRS 10, paragraf 17, ove Konsolidovane finansijske izveštaje odobrilo je za izdavanje Rukovodstvo Matičnog društva "Impol Seval Valjaonica aluminijuma" a.d., Sevojno, dana 28.02.2013. i iste su potpisali Ninko Tešić, direktor i Đorđe Pjević, lice odgovoreno za sastavljanje finansijskih izveštaja.

### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

#### 4.1. Nematerijalna ulaganja

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

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

Nematerijalna ulaganja početno se mere po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, ako su izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavna vrednost nematerijalnih ulaganja sastoji se od faktorne cene dobavljača i zavisnih troškova nastalih u toku pribavljanja nematerijalnog ulaganja u funkciju. Cena koštanja nematerijalnog ulaganja uključuje sve direktno pripisive troškove neophodne za kreiranje, proizvodnju i pripremu nematerijalnog ulaganja za funkcionisanje.

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

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

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

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

#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

##### 4.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

##### 4.2. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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

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

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

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

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

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

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

##### 4.3. Dugoročni finansijski plasmani

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

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

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

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



#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

##### 4.4. Zalihe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

##### 4.4. Zalihe (nastavak)

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

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

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

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

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

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

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

##### 4.5. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

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

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

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

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

#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

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

##### 4.6. Potraživanja

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

##### 4.7. Kratkoročni finansijski plasmani

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

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

##### 4.8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

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

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

##### 4.9. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Na ovoj bilansnoj poziciji Grupa je iskazala porez na dodatu vrednost koji predstavlja prethodni porez koji su po opštoj stopi 18% (od 1. oktobra 2012. 20%) i posebnoj stopi (8%) obvezniku obračunali prethodni učesnici u prometu:

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

Aktivna vremenska razgraničenja predstavljaju ostala aktivna vremenska razgraničenja (razgraničeni negativni neto efekti kursnih razlika po dugoročnim obavezama u stranoj valuti; razgraničeni negativni neto efekti ugovorene valutne klauzule po osnovu dugoročnih obaveza u dinarima sa ugovorenim valutnom klauzulom; i razgraničenja za date i primljene avanse).

U okviru Ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja Društvo je iskazalo negativne neto efekte nerealizovanih kursnih razlika po osnovu dugoročnih potraživanja i dugoročnih obaveza u stranoj valuti i negativne neto efekte obračunate ugovorene valutne klauzule po osnovu dugoročnih potraživanja i dugoročnih obaveza u dinarima sa valutnom klauzulom. Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru data je mogućnost pravnim licima da kod sastavljanja godišnjih finansijskih izveštaja za 2008., 2009., 2010., i 2012. godinu, mogu odlučiti da negativne neto efekte kursnih razlika sa stanjem na dan 31.12. navedenih godina po osnovu potraživanja i obaveza u stranoj valuti klasifikovanih u bilansu stanja kao dugoročnih, i negativne neto efekte obračunate ugovorene valutne klauzule sa stanjem na dan 31.12. navedenih godina po osnovu obaveza i potraživanja u dinarima sa valutnom klauzulom klasifikovanih u bilansu stanja kao dugoročnih, ne iskaže u rashodima tekućeg perioda.

#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

##### 4.9. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja (nastavak)

Srazmerni iznos razgraničenih negativnih neto efekata kursnih razlika i srazmerni iznos razgraničenih negativnih neto efekata ugovorene valutne klauzule prenosi se na odnosne finansijske rashode na dan dospeća obaveze, ili potraživanja po osnovu kojih su ti efekti obračunati.

##### 4.10. Kapital

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

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

Statutarne i druge rezerve formiraju se i upotrebljavaju u skladu sa osnivačkim aktom odnosno u skladu sa statutom društva.

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

Neraspoređeni dobitak sastoji se od akumuliranog neraspoređenog dobitka ranijih godina i neraspoređenog dobitka tekuće godine. Raspodela neraspoređenog dobitka iz ranijih godina vrši se u skladu sa osnivačkim aktom ili statutom. Odredbama člana 270 Zakona o privrednim društvima propisan je redosled raspodele neraspoređenog dobitka i to:

1. Za pokriće gubitka prenesenog iz ranijih godina;
2. Za rezerve, ako su propisane zakonom (zakonske rezerve);
3. Rezerve ako ih je društvo utvrdilo statutom (statutarne rezerve) i
4. Dividende u skladu sa zakonom.

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

##### 4.11. Dugoročna rezervisanja

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

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

Ukoliko ovi uslovi nisu ispunjeni rezervisanje neće biti priznato.

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

#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

##### 4.11. Dugoročna rezervisanja (nastavak)

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

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

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

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

##### 4.12. Dugoročne obaveze

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

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

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

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

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

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

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

#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

##### 4.13. Kratkoročne obaveze

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

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

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

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

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

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

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

##### 4.14. Odložene poreske obaveze

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

##### 4.15. Prihodi

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

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

#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

##### 4.15. Prihodi (nastavak)

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

Dobici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda kao što su dobiti od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, dobiti od prodaje materijala i slično. Dobici se prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće rashode.

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

##### 4.16. Rashodi

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

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz redovnih aktivnosti Grupe, kao što su gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, gubici po osnovu prodaje materijala i slično. Gubici predstavljaju smanjenje ekonomske koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda. Gubici se priznaju na neto osnovi nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

##### 4.17. Prihodi i rashodi od kamata

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

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

##### 4.18. Pozitivne i negativne kursne razlike

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

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

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



#### 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

##### 4.18. Pozitivne i negativne kursne razlike (nastavak)

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

##### 4.19. Porezi na dobitak

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

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

## 5. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	U hiljadama dinara	
	2012.	31. decembar 2011.
Koncesije, patenti, licence i slična prava	10.243	13.409
Ostala nematerijalna ulaganja	2.968	5.781
Nematerijalna ulaganja u pripremi	127	127
	<u>13.338</u>	<u>19.317</u>

Koncesije, patenti i licence sadašnje vrednosti od 10.243 hiljade dinara, u celosti se odnosi na ulaganje u licence za računarski softver.

Ostala nematerijalna ulaganja koja na dan 31. decembra 2012. godine iznose 2.968 hiljada dinara u celosti se odnose se na ulaganja u aplikaciju za udaljeno održavanje infrastrukture e-mailom po osnovu Ugovora br P 46/06 sa preduzećem "ALCAD" d.d., Slovenska Bistrica.

## 6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	U hiljadama dinara	
	2012.	31. decembar 2011.
Zemljište	123.588	168.798
Građevinski objekti	750.662	767.356
Postrojenja i oprema	1.878.200	1.485.939
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	2.003.377	1.064.767
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	383.560	365.626
	<u>5.139.387</u>	<u>3.852.486</u>

U toku 2012. godine u okviru Grupe je izvršeno investiranje u nekretnine postrojenja i opremu u iznosu od 1.506.257 hiljada dinara od čega se na Matično društvo odnosi iznos od 1.503.747 hiljada dinara, a na Zavisni društvo "Impol Seval Tehnika" iznos od 2.510 hiljada dinara.

Ulaganja u okviru Matičnog društva u iznosu od 1.503.747 hiljada dinara, se odnose na povećanje vrednosti građevinskih objekata u iznosu od 64.652 hiljade dinara, povećanje vrednosti postrojenja i opreme u iznosu od 469.718 hiljada dinara, na ulaganja u opremu koju Matično pravno lice koristi po osnovu Ugovora o operativnom lizingu sa "Impol" d.o.o., Slovenija u iznosu od 30.766 hiljada dinara i ulaganja u investicione projekte koji još nisu aktivirani u iznosu od 938.611 hiljada dinara.

Povećanje nabavne vrednosti građevinskih objekata u iznosu od 64.652 hiljade dinara odnosi se na aktiviranje investicija u izgradnju, rekonstrukciju i adaptaciju objekata po osnovu:

- Zatvaranja investicije broj 900112 po Investicionom projektu "Adaptacija i nadogradnja Upravne zgrade u Sevoju", otvorenom na osnovu Odluke Upravnog odbora Društva broj 5/10-3/07 od 25.10.2007. godine u iznosu od 60.894 hiljada dinara;
- Ostale investicije u iznosu od 3.758 hiljada dinara.

## 6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Nabavka postrojenja i opreme u ukupnom iznosu od 469.718 hiljada dinara odnosi se na aktiviranje investicionih projekata na rekonstrukciji, adaptaciji, modernizaciji i nabavci proizvodnih postrojenja i opreme i to mašina, uređaja i postrojenja u iznosu od 436.506 hiljada dinara, opreme za vršenje drumskog saobraćaja u iznosu od 18.637 hiljada dinara, laboratorijske opreme u iznosu od 12.523 hiljade dinara i ostale opreme u iznosu od 2.052 hiljade dinara.

- Zatvaranje investicije broj 9001119 po Investicionom projektu "Adaptacija dve livene baterije u Livnici i zamenom peći za topljenje L1/2 i L1/3" otvoren na osnovu Odluke Upravnog odbora broj 2/7-2/10 od 29.03.2010. godine, čija je vrednost na dan aktiviranja investicije iznosila 281.791 hiljada dinara;
- Zatvaranje investicije broj 900129 po Investicionom projektu "Revitalizacija valjačkog stana za hladno valjanje V-4" otvoren na osnovu Odluke Upravnog odbora Društva R.br.4/4-3-3/10 od 27.10.2010. godine, čija je vrednost na dan aktiviranja investicije iznosila 53.780 hiljada dinara;
- Zatvaranje investicije broj 900140 po Investicionom projektu "Reparacija ozida peći za topljenje LI/4", otvoren na osnovu Odluke Upravnog odbora Društva broj R.broj 4/5-c-1/11 od 25.10.2011. godine, čija je vrednost na dan aktiviranja investicije iznosila 53.351 hiljada dinara
- Ostalih investicija u rekonstrukciju, modernizaciju i nabavku postrojenja i opreme u iznosu od 47.584 hiljada dinara.

U okviru pozicije Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, evidentirana su ulaganja Matičnog Društva u investicije po projektima koji još nisu aktivirani u iznosu od 2.003.377 hiljada dinara, od koji su najznačajniji:

- Investicioni nalog broj 900131 od po projektu "Nova linija za bojenje", otvoren na osnovu Odluke Upravnog odbora broj 4/4-3-1/10 od 25. oktobra 2010. godine, čija vrednost na dan 31. decembra 2012. godine iznosi 1.776.425 hiljade dinara;
- Investicija broj 900047 po projektu "Gasifikacija Impol Sevala" koja potiče iz prethodnih godina, a koja na dan 31. decembra 2012. godine iznosi 95.559 hiljada dinara; i
- Ostale investicije koje na dan 31. decembra 2012. godine iznose 131.393 hiljada dinara.

Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi koja na dan 31. decembra 2012. godine iznose 383.560 hiljada dinara u celosti se odnose na ulaganja u opremu koju Matično društvo koristi po osnovu Ugovora o operativnom lizingu sa povezanim pravnim licem "Impol" d.o.o., Slovenija.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	2012.	31. decembar 2011.
Učešća u kapitalu ostalih povezanih (pridruženih) pravnih lica	100	100
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	1.362	1.362
1. Učešća u kapitalu	1.462	1.462
Ostali dugoročni plasmani	3.904	3.904
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	3.904	3.904
<b>Svega (1+2):</b>	<b>5.366</b>	<b>5.366</b>

U postupku izrade konsolidovanih izveštaja sa pozicije dugoročnih finansijskih plasmana isključen je iznos od 301.034 hiljade dinara, koji uključuje učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica u iznosu od 41.198 hiljade dinara i ostale dugoročne finansijske plasmane po osnovu dugoročnih kredita matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima u iznosu do 259.836 hiljada dinara. Za iznos od 41.198 hiljada dinara eliminisani su u Konsolidovanom Bilansu stanja udeli društva sa ograničenom odgovornošću, na poziciji kapitala (Napomena 15), a za iznos od 259.836 hiljada dinara obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima, na poziciji dugoročnih obaveza (Napomena 17).

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

Ostali dugoročni finansijski plasmani koji na dan 31. decembra 2012. godine iznose 3.904 hiljada dinara u celosti se odnose na udružena sredstva za solidarnu stambenu izgradnju.

8. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	2012.	31. decembar 2011.
Obračun nabavke zaliha materijala	1.247	85.520
Materijal	338.556	334.968
Rezervni delovi	140.603	129.566
Alat i inventar	14.390	12.071
1. Materijal	492.796	562.125
2. Nedovršena proizvodnja	437.027	283.782
3. Gotovi proizvodi	922.184	564.010
4. Roba	2	2
5. Dati avansi	13.937	451.089
<b>Svega (1+2+3+4+5):</b>	<b>1.865.946</b>	<b>1.861.008</b>

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

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

## 8. ZALIHE (nastavak)

U postupku izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja na poziciji zaliha je eliminisan iznos od 2.316 hiljada dinara, koji uključuje nerealizovane dobitaka sadržane u zalihama nabavljenim od zavisnih društava.

## 9. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJA SE OBUSTAVLJAJU

Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koja se obustavljaju koja na dan 31. decembar 2012. godine iznose 1.458 hiljada dinara (2011. godine 1.458 hiljada dinara) u celosti se odnose na građevinske objekte koje je Matično društvo pribavilo radi dalje prodaje.

## 10. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	2012.	31. decembar 2011.
Kupci-matična i zavisna pravna lica-van Grupe	257.090	907.592
Kupci u zemlji	105.789	126.866
Kupci u inostranstvu	320.948	255.181
<b>Minus:</b> Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(33.986)	(34.449)
1. Potraživanja po osnovu prodaje	<u>649.841</u>	<u>1.255.190</u>
Potraživanja od zaposlenih	24	24
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	4.084	1.282
Ostala potraživanja	<u>1.219</u>	<u>1.422</u>
2. Druga potraživanja	<u>5.327</u>	<u>2.728</u>
<b>Svega (1+2):</b>	<u><u>655.168</u></u>	<u><u>1.257.918</u></u>

U postupku izrade konsolidovanih izveštaja na poziciji potraživanja eliminisan je iznos od 72.560 hiljada dinara, koji uključuje iznos od 70.822 hiljade dinara potraživanja po osnovu prodaje matičnom i zavisnim pravnim licima i iznos od 1.738 hiljada dinara potraživanja po osnovu obračunate kamate matičnim i zavisnim pravnim licima.

Za iznos od 70.822 hiljade dinara eliminisane su u Konsolidovanom Bilansu stanja obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima, na poziciji obaveza iz poslovanja ( Napomena 19), a iznos od 1.738 hiljada dinara, eliminisan je na poziciji ostalih kratkoročnih obaveza, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja ( Napomena 19).

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

Potraživanja po osnovu prodaje su najvećim delom usaglašena na dan 31. decembra 2012. godine.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**10. POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Potraživanja od kupaca u zemlji koja, na dan 31. decembra 2012. godine iznose 105.789 hiljada dinara odnose se na potraživanja od sledećih kupaca:

<u>Naziv i mesto kupca</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
"Gorenje", Valjevo	17.740
"Metal reciklaža", Ruma	11.126
"Pan komerc", Požega	9.050
"Inos Sinma", Sevojno	5.683
Ostali	<u>62.190</u>
 Svega	 <u>105.789</u>

Potraživanja od kupaca u inostranstvu koja, na dan 31. decembra 2012. godine iznose 320.948 hiljada dinara odnose se na potraživanja od sledećih kupaca:

<u>Naziv i mesto kupca</u>	<u>Valuta</u>	<u>Stanje u valuti</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
"Predieri metallic", Italija	Eur	556.390,15	58.221
"Lamex arcole", Italija	Eur	330.454,66	34.579
"Aluminio di qualita", Italija	Eur	299.890,83	31.381
"EM commerce", Bugarska	Eur	243.017,62	25.430
"Metal center", Italija	Eur	123.222,08	12.894
Ostali:		<u>-</u>	<u>158.443</u>
 Svega:			 <u>320.948</u>

**11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<u>U hiljadama dinara</u>	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	10.689	9.166
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	<u>178.952</u>	<u>216.853</u>
	<u>189.641</u>	<u>226.019</u>

U okviru kratkoročnih finansijskih plasmana eliminisan je, u postupku izrade konsolidovanih izveštaja, iznos od 16.841 hiljade dinara koji se odnosi na plasman po osnovu kratkoročnog kredita Matičnog društva, zavisnom društvu "Impol Seval Tehnika" d.o.o. Iznos od 16.841 hiljade dinara eliminisan je, u postupku konsolidacije, na poziciji obaveza po osnovu kratkoročnih kredita od matičnih i zavisnih pravnih lica (Napomena 18).

Kratkoročni krediti u zemlji koji na dan 31. decembra 2012. godine iznose 10.689 hiljada dinara, u celosti se odnose na potraživanja po kratkoročnim zajmovima koji su dati zaposlenim radnicima.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)**

Ostali kratkoročni finansijski plasmani koji na dan 31. decembra 2012. godine iznose 178.952 hiljade dinara u celosti se odnose na oročena novčana sredstva po osnovu ugovora o oročavanju

Naziv banke	Broj ugovora	Datum oročenja	Rok oročenja	Kamata	U hiljadama dinara
"UniCredit Bank" a.d., Beograd		28.12.2012.	04.01.2013.	3.62%	56.845
"Banca Intesa" a.d., Beograd	8000-0005987/NS	11.12.2012.	11.01.2013.	3.00%	114.107
Ostali plasmani					8.000
					<u>178.952</u>

**12. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Tekući (poslovni) računi	14.595	46.463
Devizni račun	252.840	102.431
Ostala novčana sredstva	635	457
	<u>268.070</u>	<u>149.351</u>

Na dan 31. decembra 2012. godine, Grupa ima otvorene tekuće (poslovne) račune kod sledećih banaka: "Univerzal Banka" a.d., Filijala Užice, "Banca Intesa" a.d., Filijala Užice, "Komercijalna banka" a.d., Filijala Užice, "Societe General banka" a.d., Filijala Užice, "NLB LHB banka" a.d., Filijala Užice, "Unicredit banka" a.d., Filijala Užice, "Credy banka" a.d., Kragujevac.

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

**13. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	27.204	9.896
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po posebnoj stopi (osim plaćenih avansa)	252	49
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po opštoj stopi	(524)	(4.930)
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po posebnoj stopi	42	-
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi	38.005	3.358
Porez na dodatu vrednost obračunat na usluge inostranih lica	-	-
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	-	16.948
1. Porez na dodatnu vrednost	<u>69.621</u>	<u>25.321</u>
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	<u>274.134</u>	<u>154.553</u>
2. Aktivna vremenska razgraničenja	<u>274.134</u>	<u>154.553</u>
Svega (1+2):	<u>343.755</u>	<u>179.874</u>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**13. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (nastavak)**

Ostala aktivna vremenska razgraničenja koja na dan 31. decembra 2012. godine iznose 274.134 hiljada dinara odnose se na razgraničenja koja je Grupa izvršila u skladu sa Računovodstvenom politikom opisanom u Napomeni 4.9 i to:

- razgraničene negativne neto efekte kursnih razlika po osnovu dugoročnog kredita u iznosu od 42.216 hiljada dinara;
- razgraničene negativne neto efekte ugovorene valutne klauzule po osnovu dugoročnog kredita u dinarima sa ugovorenim valutnom klauzulom u iznosu od 41.397 hiljada dinara , i
- razgraničenja za date i primljene avanse u iznosu od 190.521 hiljada dinara.

**14. KAPITAL**

	U hiljadama dinara	
		<u>31. decembar</u>
	<u>201.</u>	<u>2011.</u>
Akcijski kapital	942.287	942.287
Ostali osnovni kapital	12.055	12.055
1. Osnovni kapital	<u>954.342</u>	<u>954.342</u>
Statutarne i druge rezerve	23.481	-
2. Rezerve	<u>23.481</u>	-
3. Revalorizacione rezerve	977.837	977.837
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	130.966	4.285
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	<u>409.642</u>	<u>472.130</u>
4. Neraspoređeni dobitak	<u>540.608</u>	<u>476.415</u>
Gubitak ranijih godina	(6.254)	(331.755)
Gubitak tekuće godine	<u>(40.409)</u>	<u>(6.254)</u>
5. Gubitak	<u>(46.663)</u>	<u>(338.009)</u>
 Kapital:	 <u>2.449.605</u>	 <u>2.070.585</u>

U postupku izrade konsolidovanih izveštaja eliminisani su udeli društva sa ograničenom odgovornošću, u iznosu od 41.198 hiljada dinara ( Napomena 8).

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

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



## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

## 14. KAPITAL (nastavak)

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

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

## 15. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročnih rezervisanja na dan 31. decembra 2012. godine iznose 13.899 hiljada dinara (2011. godine 12.720 hiljada dinara), u celosti se odnose na rezervisanja za isplatu jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju zaposlenih.

Promene na dugoročnim rezervisanjima prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje na početku godine	12.720	10.953
Rezervisanja u toku godine	1.179	1.767
Stanje na kraju godine	<u>13.899</u>	<u>12.720</u>

Na ime dugoročnih rezervisanja u 2012. godini Grupa je priznala troškove u iznosu od 1.179 hiljada dinara (Napomena 26).

## 16. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze koje na dan 31. decembra 2012. godine iznose 2.697.465 hiljada dinara (2011. godine 2.352.011 hiljada dinara) u celosti se odnose na obaveze Matičnog pravnog lica po ugovorima o dugoročnim kreditima.

U postupku izrade konsolidovanih izveštaja sa pozicije dugoročnih obaveza isključen je iznos od 259.836 hiljada dinara po osnovu obaveza po dugoročnim kreditima, koje zavisno pravno lice "Impol Seval Tehnika" d.o.o., ima prema Matičnom pravnom licu ( Napomena 8).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

16. DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita u zemlji koje na dan 31. decembar 2012. godine iznose 2.697.465 hiljada dinara odnose se na obaveze Matičnog pravnog lica po osnovu kredita koji su dobijeni od sledećih banaka:

Naziv i mesto banke	Broj ugovora	Datum odobrenja	Rok otplate	Kamata	Val	Iznos u valuti	Iznos u hiljadama dinara
Banka Intesa a.d., Beograd	1006044	04.11.2005.	31.10.2011.	euribor3m+2,5%	Eur	122.223	13.899
Banka Intesa a.d., Beograd	14110/2011	29.03.2011.	25.03.2014.	euribor3m+3,9%	Eur	437.500	49.752
Banka Intesa a.d., Beograd	44665/2011	29.06.,2011.	27.06.2014.	euribor3m+3,9%	Eur	375.000	42.644
Banka Intesa a.d., Beograd	53816/2011	04.08.2011.	01.08.2014.	euribor3m+3,9%	Eur	200.000	22.744
Komercijalna banka a.d., Beograd	00-741-020007.6	05.08.2010.	31.12.2014.	6,75%	Eur	1.288.456	146.521
Komercijalna banka a.d., Beograd	00-741-0200018.1	05.08.2010.	31.12.2014.	6,75%	Eur	1.361.111	154.783
Credy banka a.d., Kragujevac	8262028912/10	20.09.2010.	20.09.2013.	3,50%	Eur	576.923	65.607
Banka Intesa a.d., Beograd	32536/10	05.05.2010.	48 rata 2017.	euribor3m+6,53%	Eur	604.000	68.686
Komercijalna banka Beograd	130013751	07.11.2005.	07.11.2014.	EURIBOR6mes+4,95%	Eur	4.000.000	454.873
UniCredit banka a.d., Beograd	2970/11	15.04.2009.	05.01.2015.	EURIBOR3M+2,5%	Eur	628.240	71.442
UniCredit banka a.d., Beograd	2171/12	01.07.2010.	05.04.2014.	1,70%	Eur	1.263.889	143.727
Banca Intesa a.d., Beograd	13032690	28.04.2010.	24.04.2015.	1,70%	Eur	615.385	69.981
Komercijalna banka a.d., Beograd	5200006,6	25.02.2011.	28.02.2016.	euribor3m+6,53%	Eur	158.400	18.013
Komercijalna banka a.d., Beograd	203939,5	12.08.2011.	12.08.2021.	3mEuribor+3,9%	Eur	2.383.333	271.029
Fond za solidarnu stambenu izgradnju Užice				3mEuribor+3,9%	Eur	9.700.000	1.103.088
						-	696
						<u>23.714.460</u>	<u>2.697.465</u>

Grupa je na dan 31. decembra 2012. godine reklasifikovala deo dugoročnih kredita koji dospevaju za plaćanje u 2013. godini u iznosu od 947.848 hiljada dinara, na Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine. (Napomena 16).

17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica-van Grupe	-	5.580
Kratkoročni krediti u zemlji	227.437	692.737
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	947.847	585.800
	<u>1.175.284</u>	<u>1.224.117</u>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)**

U okviru kratkoročnih finansijskih obaveza eliminisan je, u postupku izrade konsolidovanih izveštaja, iznos od 16.841 hiljada dinara koji se odnosi na obaveze po osnovu kratkoročnog kredita koje zavisno pravno lice "Impol Seval Tehnika" d.o.o., ima prema Matičnom pravnom licu (Napomena 12).

Obaveza po kratkoročnim kreditima u zemlji, koje, na dan 31. decembra 2012. godine, iznose 227.437 hiljada dinara (dinarska protivvrednost iznosa od 2.000.000 Eur-a), u celosti se odnose na obaveze Matičnog pravnog lica prema Agenciji za osiguranje i finansiranje izvoza po Ugovoru o kratkoročnom kreditu broj KR-1394/12 od 25. oktobra 2012. godine, na osnovu koga je za potrebe finansiranje izvoza 15.300 t aluminijumskih traka, limova i blokova u Sloveniju po ugovoru zaključenom sa kupcem „Impol“ d.o.o., Slovenska Bistrica čija je okvirna vrednost 39.015.000 Eur-a, odobren kredit u dinarskoj protivvrednosti iznosa od 2.000.000 Eur-a sa rokom vraćanja do 30. aprila 2013. godine uz kamatu koja se obračunava po stopi od 3% na godišnjem nivou.

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine u iznosu od 947.847 hiljada dinara, odnosi se na deo obaveza po dugoročnim koje su na dan 31. decembra 2012. godine reklasifikovane na kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 15).

**18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	212.927	125.073
Dobavljači-matična i zavisna pravna lica - van grupe	1.009.502	1.139.067
Dobavljači u zemlji	215.062	215.706
Dobavljači u inostranstvu	<u>314.445</u>	<u>125.465</u>
	<u>1.751.936</u>	<u>1.605.311</u>

U postupku izrade konsolidovanih izveštaja, na poziciji obaveza iz poslovanja eliminisan je iznos od 70.822 hiljade dinara, koji se odnosi na obaveze prema dobavljačima matičnim i zavisnim pravnim licima (Napomena 11).

Obaveze za primljene avanse koje na dan 31. decembra 2012. godine iznose 212.927 hiljada dinara odnose se na obaveze za primljene avanse od sledećih kupaca:

<u>Naziv i mesto kupca</u>	<u>u hiljadama dinara</u>
"Baltersurs", St Petersburg	47.740
"IC Icgef east", Moskva	24.413
"Prom cvet met", Moskva	16.812
"Sevojno overseas", SAD	16.176
"Hram", Užice	5.400
"Astaco", Beograd	2.497
"Dual", Arijlje	2.236
Ostali	<u>97.647</u>
Svega	<u>212.921</u>

Obaveze prema dobavljačima matičnim i zavisnim pravnim licima van grupe koje na dan 31. decembar 2012. godine iznose 1.009.502 hiljada dinara odnose se na obaveze prema "Impol", Slovenska Bistrica.

**"IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA" A.D., SEVOJNO**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.**

**18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (nastavak)**

Obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 215.062 hiljada dinara na dan 31. decembra 2012. godine odnose se na obaveze prema sledećim pravnim licima:

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>u hiljadama dinara</u>
"Srbijagas", Novi Sad	25.526
"Centar za reciklažu", Beograd	16.632
"Meltal reciklaža", Ruma	16.484
"Srboeksport", Zabrežje	16.313
"Imos Balkan", Valjevo	16.094
"Elektrodistribucija", Kraljevo	14.282
"Valjaonica bakra", Sevojno	8.966
"Inos sinma", Sevojno	3.404
Ostali	97.361
<b>Svega</b>	<b>215.062</b>

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u iznosu od 314.445 hiljada dinara na dan 31. decembra 2012. godine odnose se na obaveze prema sledećim pravnim licima:

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>Valuta</u>	<u>Iznos u valuti</u>	<u>Iznos u hiljadama dinara</u>
"Sevojno overseas", SAD	usd	373.162	32.157
"Martin metals", Mađarska	eur	209.919	23.872
"Becker", Nemačka	eur	146.342	16.642
"Meltal", Sarajevo	eur	130.239	14.811
"Dinos", Ljubljana	eur	120.089	13.656
"Globus", Italija	eur	1.309.466	148.910
Ostali			64.397
<b>Svega</b>		<b>-</b>	<b>314.445</b>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za neto zarade ,osim naknada zarada koje se refundiraju	43.410	40.474
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	6.454	5.987
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	9.494	8.803
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	9.778	9.060
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	309	232
Obaveze za poeze i doprinose na teret zaposlenog koje se refundiraju	67	52
Obaveze za poreze i doprinose na teret poslodavca. koje se refundiraju	55	43
1. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	<u>69.567</u>	<u>64.651</u>
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	13.115	20.076
Obaveze za dividende	270	-
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	608	346
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	15	66
Ostale obaveze	403	329
2. Druge obaveze	<u>14.411</u>	<u>20.817</u>
 Svega (1+2):	 <u>83.978</u>	 <u>85.468</u>

Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja koje na dan 31. decembar 2012. godine iznose 13.115 hiljada dinara u celosti se odnose na obaveze za kamate po osnovu kredita, obračunate za period od 01. do 31. decembra 2012. godine, koje su u celosti izmirene u januaru 2013. godine a koje je u svom pojedinačnom finansijskom izveštaju iskazalo Matično pravno lice.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

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

	U hiljadama dinara	
	<u>2012.</u>	<u>31. decembar 2011.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi	25.009	980
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po posebnoj stopi	226	-
Obaveze za porez na dodatu vrednost po primljenim avansima po opštoj stopi	992	(941)
Obaveze za porez na dodatu vrednost na osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi	21	12
Obav. za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodno plaćen porez na dodatu vrednost	(26)	(3.321)
1. Obaveze za porez na dodatu vrednost	<u>26.222</u>	<u>(3.270)</u>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke na teret troškova	2.088	2.043
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	160	159
2. Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine	<u>2.248</u>	<u>2.202</u>
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	194.425	150.510
3. Pasivna vremenska razgraničenja	<u>194.425</u>	<u>150.510</u>
Svega (1+2+3):	<u>222.895</u>	<u>149.442</u>

Ostala pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 194.425 hiljada dinara odnose se na razgraničenja za primljene avanse i date avanse.

**21. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembar 2012. godine iznose 87.009 hiljada dinara (2011. godine 53.706 hiljada dinara) i obračunate su korišćenjem metode utvrđivanja obaveze za privremene oporezive razlike između neotpisane vrednosti opreme i investicionih nekretnina u finansijskim izveštajima i neotpisane vrednosti opreme i investicionih nekretnina utvrđenih za poreske svrhe.

**22. PRIHODI OD PRODAJE**

	U hiljadama dinara	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima- van grupe	5.597.142	6.250.458
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.031.686	1.038.433
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	4.738.641	4.002.913
	<u>11.367.469</u>	<u>11.291.804</u>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**23. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE**

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	46.161	43.136
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	<u>105</u>	<u>91</u>
	<u>46.266</u>	<u>43.227</u>

**24. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA**

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	539.361	208.444
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	<u>(27.943)</u>	<u>(587.471)</u>
Svega-Prihodi od promene vrednosti zaliha	<u>511.418</u>	<u>(379.027)</u>

Struktura promene vrednosti zaliha učinaka bila je:

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nedovršena proizvodnja i usluge 31. 12.	437.026	283.781
Gotovi proizvodi 31. 12.	<u>922.184</u>	<u>564.010</u>
1. Zalihe 31.12.	<u>1.359.210</u>	<u>847.791</u>
Minus:		
Nedovršena proizvodnja i usluge 01.01.	283.782	184.201
Gotovi proizvodi 01.01.	<u>564.010</u>	<u>1.042.617</u>
2. Zalihe 01.01.	<u>847.792</u>	<u>1.226.818</u>
Ukupno (1-2):	<u>511.418</u>	<u>(379.027)</u>

**25. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	-	35.225
1. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	-	35.225
Prihodi od zakupnina	1.293	2.421
Ostali poslovni prihodi	<u>234.488</u>	<u>191.353</u>
2. Drugi poslovni prihodi	235.781	193.774
Svega (1+2):	<u>235.781</u>	<u>228.999</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

26. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	2012.	2011.
Troškovi materijala za izradu	8.053.925	7.411.286
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	214.450	300.390
Troškovi goriva i energije	848.771	743.829
	<u>9.117.146</u>	<u>8.455.505</u>

27. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	2012.	2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	781.392	715.154
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	136.879	126.219
Troškovi naknada po ugovoru o delu	492	800
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	8.561	5.566
Ostali lični rashodi i naknade	60.179	55.056
	<u>987.503</u>	<u>902.795</u>

28. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	2012.	2011.
1. Troškovi amortizacije	221.744	194.389
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1.179	1.767
2. Dugoročna rezervisanja	1.179	1.767
Svega (1+2):	<u>222.923</u>	<u>196.156</u>



## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

## 28. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA (nastavak)

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

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

Troškovi dugoročnih rezervisanja iskazani na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 1.179 hiljada dinara, u celosti se odnose na rezervisanja za isplatu jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju zaposlenih (Napomena 14).

## 29. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi transportnih usluga	413.115	344.419
Troškovi usluga održavanja	200.289	18.937
Troškovi zakupnina	263.073	238.047
Troškovi sajmova	283	1.821
Troškovi reklame i propagande	1.839	2.542
Troškovi ostalih usluga	103.633	86.918
1. Troškovi proizvodnih usluga	<u>982.232</u>	<u>692.684</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	16.863	16.765
Troškovi reprezentacije	8.305	4.933
Troškovi premije osiguranja	13.359	13.068
Troškovi platnog prometa	17.474	22.710
Troškovi članarina	4.125	3.894
Troškovi poreza	14.317	13.443
Ostali nematerijalni troškovi	83	5.080
2. Nematerijalni troškovi	<u>74.526</u>	<u>79.893</u>
Svega (1+2):	<u>1.056.758</u>	<u>772.577</u>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**30. FINANSIJSKI PRIHODI**

	U hiljadama dinara	
	u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih preduzeća	207.981	212.170
Prihodi od kamata	1.641	1.451
Pozitivne kursne razlike	139.421	95.194
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	<u>123.760</u>	<u>165.551</u>
	<u>472.803</u>	<u>474.366</u>

Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica koji na dan 31. decembar 2012. godine iznose 207.981 hiljada dinara u celosti se odnose na prihode koje je Grupa priznala po osnovu pozitivnih kursnih razlika.

Pozitivne kursne razlike koje na dan 31. decembra 2012. godine iznose 139.421 hiljada dinara, uključuju prihode nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine, na srednji kurs valute na dan obračuna odnosno transakcije.

Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule u iznosu od 123.760 hiljade dinara u celosti se odnose se na efekte primene ugovorenog kursa na obaveze po osnovu kratkoročnih kredita sa ugovorenom valutnom klauzulom.

**31. FINANSIJSKI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	u periodu od 01. januara do 31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	203.297	186.417
Rashodi kamata	188.115	186.098
Negativne kursne razlike	179.070	286.999
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	<u>248.385</u>	<u>172.053</u>
	<u>818.867</u>	<u>831.567</u>

Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima koji na dan 31. decembra 2012. godine iznose 203.297 hiljada dinara obuhvataju rashode koje je Grupa priznala po osnovu negativnih kursnih razlika iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima u iznosu od 183.651 hiljada dinara i rashode kamata po osnovu kredita u iznosu od 2.766 hiljada dinara.

Rashodi kamata u iznosu od 188.115 hiljada dinara uključuju kamate po osnovu kredita u iznosu od 186.968 hiljade dinara i rashode kamata iz kupoprodajnih odnosa u iznosu od 1.147 hiljada dinara.

Negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine, koje na dan 31. decembra 2012. godine iznose 179.070 hiljada dinara uključuju negativne kursne razlike nastale po osnovu kredita u iznosu od 83.374 hiljada dinara, negativne kursne razlike po osnovu poslova uvoza i izvoza u iznosu od 62.712 hiljada dinara i negativne kursne razlike po osnovu preračuna ostalih sredstava i transakcija u iznosu od 32.984 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**31. FINANSIJSKI RASHODI (nastavak)**

Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule koji na dan 31. decembra 2012. godine iznose 248.385 hiljada dinara odnose se na negativne efekte primene ugovorenog kursa po osnovu kredita sa ugovorenom valutnom klauzulom.

**32. OSTALI PRIHODI**

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1.752	244
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	-	81
Dobici od prodaje materijala	11.553	7.973
Naplaćena otpisana potraživanja	4.552	1.705
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	679	267
Ostali nepomenuti prihodi	7.140	17.954
	<u>25.676</u>	<u>28.224</u>

**33. OSTALI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	3.814	16.692
Gubici od prodaje materijala	1.714	4.975
Manjkovi	-	256
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	273	4.958
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	-	16.884
Ostali nepomenuti rashodi	9.230	24
1. Ostali rashodi	<u>15.031</u>	<u>43.789</u>
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	4.104	18.719
2. Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	<u>4.104</u>	<u>18.719</u>
Svega (1+2):	<u>19.135</u>	<u>62.508</u>

**34. NETO DOBITAK**

	U hiljadama dinara	
	<u>u periodu od 01. januara do 31. decembra</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
1. Dobitak pre oporezivanja:	438.119	466.414
2. Poreski rashodi perioda	(672)	(60)
3. Odloženi poreski rashodi perioda	<u>(33.303)</u>	<u>(476)</u>
Neto dobitak (1-2-3)	<u>404.144</u>	<u>465.878</u>

## NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.

**35. SUDSKI SPOROVI**

Sudski sporovi koji se na dan 31. decembar 2012. godine vode protiv Grupe iznose 127.743 hiljade dinara (ne uključujući eventualne zatezne kamate) i najvećim delom se odnose na spor koji je Beogradska banka a.d., Beograd u stečaju pokrenula protiv Grupe i Sevojno Overseas Corp. New Jersey pred Trgovinskim sudom u Užicu u vrednosti od 126.282 hiljade dinara (1.892.476,49 USD) Po izjavi rukovodstva Trgovinski sud u Užicu je u aprilu 1996. godine prekinuo postupak, koji do dana bilansa stanja nije nastavljen. Rukovodstvo Društva smatra da će ishod spora biti pozitivan i neće biti materijalno značajnih posledice po Grupu.

**36. DOGAĐAJI POSLE BILANSA STANJA**

Nije bilo značajnih događaja posle datuma bilansa stanja, odnosno posle 31. decembra 2012. godine koje bi zahtevalo korekcije ili obelodanjivanja u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe.

**37. PORESKI RIZICI**

Obračun i uplata obaveza po osnovu poreza iskazanih na bilansnim pozicijama Potraživanja za više plaćen porez na dobitak (napomena 9.); Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja (napomena 12.); i Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja (napomena 22.) bili su predmet delimične kontrole poreskih organa u 2012. godini. Eventualne korekcije finansijskih izveštaja po osnovu obaveza za poreze, kamate i kazne, ukoliko bi nastali potpunom poreskom kontrolom ne mogu biti definisane u ovom izveštaju.

**38. DEVIZNI KURSEVI**

Prema kursnoj listi Narodne banke Srbije br. 252 za zvanični srednji kurs dinara, koji je fomiran na dan 31. decembar 2012. godine (odnosno kursna lista br. 253 na dan 31. decembar 2011. godine) zvanični srednji kursevi primenjeni za preračun deviznih pozicija Bilansa stanja u dinare za pojedine valute bili su:

Šifra valute	Naziv valute	Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs u dinarima na dan 31. decembar	
				2012.	2011.
978	Evropska monetarna unija	EUR	1	113,7183	104,6409
840	SAD	USD	1	86,1763	80,8662
756	Švajcarski franak	CHF	1	94,1922	85,9121



**GODIŠNJI KONSOLIDOVANI  
IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
DRUŠTVA  
ZA 2012.GODINU**

*Sevojno, mart 2013. god.*

## Sadržaj

I. OPŠTE INFORMACIJE O PRAVNOM LICU .....	2
II. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, FINANSIJSKO STANJE I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE.....	4
III. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO .....	6
IV. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN .....	7
V. MEĐUSOBNI ODNOSI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA .....	7
VI. AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA.....	7
VII. PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA.....	8
VIII. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA .....	8
IX. KADROVI.....	9
X. ZARADE.....	10
XI. FINANSIJSKI REZULTAT ZA I-XII 2012. GOD. ....	12
XI.1 Konsolidovani bilans uspeha za period I-XII 2012. godine.....	12
XI.2 Konsolidovani bilans stanja na dan 31.12.2012. god. ....	13

## I. OPŠTE INFORMACIJE O PRAVNOM LICU

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2012. god. se vrši u skladu sa MRS 27 - Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji.

Konsolidovani finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje grupe koji su prikazani kao finansijski izveštaji jednog pravnog lica. U konsolidovanim finansijskim izveštajima eliminisane su sve transakcije između pripadnika grupe, tako da se za celu grupu iskazuje ekonomska situacija iz poslovanja sa licima izvan grupe.

Grupu za konsolidovanje čine matično preduzeće i sva njegova zavisna pravna lica, pri čemu je matično preduzeće definisano kao preduzeće koje poseduje jedno ili više zavisnih preduzeća, a zavisno preduzeće je ono koje je pod kontrolom drugog (matičnog) preduzeća

Naziv matičnog pravnog lica je: IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA a.d. SEVOJNO, sa skraćenim nazivom IMPOL SEVAL a.d. SEVOJNO.

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

Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno je akcionarsko društvo koje je 70% vlasništvo IMPOL d.d. Slovenska Bistrica.

Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. raspolaže sa 942.287 običnih akcija nominalne vrednosti 1.000,00 dinara po akciji .

Osnovna delatnost Društva je prerada aluminijuma i legura od aluminijuma šifra delatnosti 2442.

U postupku konsolidovanja uključena su sledeća pravna lica:

- 1) *Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d.* - matično pravno lice  
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno  
PIB.....101500886  
Matični broj.....07606265  
Šifra delatnosti.....2442
- 2) *Impol Seval Tehnika d.o.o.* - zavisno pravno lice  
Adresa.....Banjičkih žrtava bb, Užice  
PIB.....103641390  
Matični broj.....17618253  
Šifra delatnosti.....2562
- 3) *Impol Seval Final d.o.o.* - zavisno pravno lice  
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno  
PIB.....103641404  
Matični broj.....17618261  
Šifra delatnosti.....6920
- 4) *Impol Seval Pravno-kadrovski centar d.o.o.* - zavisno pravno lice  
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno  
PIB.....103641381  
Matični broj.....17618245  
Šifra delatnosti.....7022

5) *Impol Seval President d.o.o.* – zavisno pravno lice  
Adresa.....Naselje Kamalj bb, Zlatibor  
PIB.....106896491  
Matični broj.....20701846  
Šifra delatnosti.....5510

IMPOL SEVAL TEHNIKA d.o.o. SEVOJNO je konstituisana kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću dana 09.12.2004. godine čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno. Upisani kapital 200.000 USD u dinarskoj protivvrednosti po kursu na dan uplate. Uplaćeni kapital 150.000 USD u dinarskoj protivvrednosti u iznosu od 8.784.390,00 dinara, na dan 26.11.2004. godine. Ostatak osnovnog kapitala od 50.000 USD uplaćen je 23.06.2005. godine u dinarskoj protivvrednosti u iznosu od 3.419.100,00 dinara.

Ugovorom o spajanju uz pripajanje zaključenim sa Impol Seval Finalizacijom d.o.o. Užice 10.10.2008.godine izvršena je statusna promena, spajanja uz pripajanje, pri čemu je Impol Seval Finalizacija pripojena IMPOL SEVAL TEHNICI d.o.o. uz prenos celokupne imovine, prava i obaveza tako da osnovni kapital Društva iznosi 16.854.613,17 dinara.

Osnovna delatnost Impol Seval Tehnike d.o.o. je mašinska obrada metala, šifra delatnosti 2562.

IMPOL SEVAL FINAL d.o.o. SEVOJNO je konstituisan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću dana 09.12.2004. godine čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno. Upisani kapital 100.000 USD u dinarskoj protivvrednosti po kursu na dan uplate. Uplaćeni kapital 60.000 USD u dinarskoj protivvrednosti u iznosu od 3.513.756,00 dinara, na dan 26.11.2004. godine. Ostatak osnovnog kapitala od 40.000 USD uplaćen je 23.06.2005. godine u dinarskoj protivvrednosti u iznosu od 2.735.280,00 dinara. Delatnost Društva su računovodstveni i knjigovodstveni poslovi i poslovi kontrole, obrada podataka i savetodavni poslovi u vezi sa porezom.

Osnovna delatnost Impol Seval Final d.o.o. su računovodstveni i knjigovodstveni poslovi, šifra delatnosti 6920.

IMPOL SEVAL PKC d.o.o. SEVOJNO je konstituisan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću dana 09.12.2004. godine čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno. Upisani kapital 80.000 USD u dinarskoj protivvrednosti po kursu na dan uplate. Uplaćeni kapital 50.000 USD u dinarskoj protivvrednosti u iznosu od 2.928.130,00 dinara, na dan 26.11.2004. godine. Ostatak osnovnog kapitala od 30.000 USD uplaćen je 23.06.2005. godine u dinarskoj protivvrednosti u iznosu od 2.051.460,00 dinara. Delatnost Društva su pravno-kadrovski poslovi, zastupanje i odbranu pravnih i fizičkih lica pred sudovima i drugim državnim organima, sastavljanje tužbi, ugovora kao i poslovi zaštite na radu.

Osnovna delatnost Impol Seval PKC d.o.o. su konsalting i menadžment poslovi, šifra delatnosti 7022.

IMPOL SEVAL PRESIDENT d.o.o. SEVOJNO je konstituisan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću dana 04.01.2011. godine čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno. Upisani kapital 120.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po kursu na dan uplate. Uplaćeni kapital 20.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti u iznosu od 2.125.914,00 dinara, na dan 11.01.2011. godine. Drugi deo osnivačkog kapitala od 50.000 EUR uplaćen je 07.11.2011. godine u dinarskoj protivvrednosti u iznosu od 5.115.475,00 dinara. Treći deo osnivačkog kapitala od 50.000 EUR uplaćen je 16.08.2012. godine u dinarskoj protivvrednosti u iznosu od 5.874.040,00 dinara.

Osnovna delatnost Impol Seval President d.o.o. je hotelski smeštaj i ugostiteljstvo, šifra delatnosti 5510.



U skladu sa važećim zakonskim propisima urađen je konsolidovani godišnji izveštaj na dan 31.12.2012. god. Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno, kao matičnog društva i Impol Seval Tehnika d.o.o., Impol Seval Final d.o.o., Impol Seval PKC d.o.o. i Impol Seval President d.o.o.

## II. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, FINANSIJSKO STANJE I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE

Godišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju Društva Impol Seval a.d. sadrži prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, prikaz finansijskog stanja i presek podataka vezanih za procenu imovine Impol Seval a.d.

Ostvareni finansijski rezultati matičnog i zavisnih pravnih lica u 2012. godini su:

		<i>u 000 dinara</i>	<i>u 000 EUR</i>
<i>Impol Seval a.d.</i>	<i>dobit</i>	<i>399.143</i>	<i>3.531</i>
<i>Impol Seval Tehnika d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	<i>9.761</i>	<i>86,35</i>
<i>Impol Seval Final d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	<i>258</i>	<i>2,28</i>
<i>Impol Seval PKC d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	<i>2.641</i>	<i>23,36</i>
<i>Impol Seval President d.o.o.</i>	<i>gubitak</i>	<i>5.498</i>	<i>48,64</i>

### **Proizvodno finansijski rezultati matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. ostvareni u 2012. godini su:**

1. Ukupno ostvarena proizvodnja u 2012. godini iznosi 57.899 t. U strukturi proizvodnje ostvarena je rekordna proizvodnja u hladno valjanom programu u količini od 45.758 t. U strukturi ostvarene proizvodnje 95% se odnosi na proizvodnju namenjenu izvozu, sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke i Rusije.
2. Ostvarena je vrednost izvoza od cca 91,143 miliona EUR, čime je Impol Seval a.d. zadržao poziciju jednog od vodećih izvoznika u zemlji.
3. Već devetu godinu za redom Impol Seval a.d. iskazuje pozitivan finansijski rezultat. Ostvarenom dobiti u 2011. godini, izvršeno je pokriće nepokrivenih gubitaka i izvršena je isplata dividendi akcionarima. U 2012. godini iskazana je dobit od 3,531 miliona EUR.
4. Zaštita životnog standarda zaposlenih i u 2012. godini blo je jedan od prioriteta poslovne politike Društva. Naime, u cilju podrške ostvarenju poslovnog plana za 2012. godinu izvršeno je povećanje najniže cene rada počev od 01.03.2012. godine za 7% a od 01.10.2012. godine za dodatnih 6%. Pored toga tokom 2012. godine ispoštovane su i sve odredbe Kolektivnog ugovora Društva u delu isplata zaposlenim i to regres, topli obrok, jubilarne nagrade, nagrada kao vid poslovne stimulacije, solidarne pomoći, krediti zaposlenim i dr. Prosečno isplaćena zarada za period januar-decembar 2012. godine, iznosi 80.623 dinara bruto, odnosno 57.423 dinara neto, bez zarada menadžmenta.
5. Nastavljena je realizacija investicionih ulaganja u revitalizaciju, modernizaciju i nabavku nove opreme. Najznačajnija tekuća investicija je „Nova linija za bojenje“ čija je vrednost 17,00 miliona EUR.

6. I pored velikih investicionih ulaganja, Impol Seval a.d. je smanjio ukupnu kreditnu zaduženost za 128.671 EUR na kraju 2012. godine u odnosu na početak godine.
7. Impol Seval a.d. je zadržao status firme koja sve obaveze prema državi, bankama, dobavljačima i zaposlenima izmiruje u roku.
8. Održana je tekuća likvidnost, što je omogućilo da se i pored rasta cene kapitala na svetskom tržištu ostvare uslovi finansiranja, koji su najpovoljniji na finasijskom tržištu Srbije (sa aspekta ročnosti, troškova kreditnih izvora, obezbeđenja...).
9. Nastavljen je proces podmlađivanja kadrova. U 2012. godini, došlo je do prirodnog odliva zaposlenih, a istovremeno izvršen je prijem 38 novih zaposlenih. Broj zaposlenih na dan 31.12.2012. godine bio je 587, a sa DOO Društvima iz sistema Impol Seval 726.
10. Nastavljeno dalje unapređenje sistema zaštite zdravlja i bezbednosti zaposlenih i podrška lokalnoj zajednici.

**Rezultati poslovanja Impol Seval Tehnika d.o.o. kao zavisnog pravnog lica u 2012. godini** potvrdili su opravdanost izvršene statusne promene i pripajanja Impol Seval Finalizacije d.o.o. Impol Seval Tehnici d.o.o. koja je izvršena 10.10.2008. godine. Naime, usvojeni koncept organizacije omogućio je bolju koncentraciju kadrovskog potencijala i veću okrenutost tržištu.

U delu proizvodnje, nastavljeno je poštovanje principa da se proizvodi samo ono što je moguće prodati i naplatiti, tako da je celokupna proizvodnja u 2012. godini prodana i skoro u celini naplaćena.

U cilju daljeg osposobljavanja Impol Seval Tehnika d.o.o. za samostalan nastup na tržištu, početkom decembra 2009. godine Impol Seval Tehnika d.o.o. je izvršila kupovinu građevinskih objekata i zemljišta od Impol Seval a.d. i istu je od 2003. godine koristila u zakupu, na lokaciji Krčagovo, na dugoročni kredit.

Najznačajniji obavljeni poslovi zavisnog pravnog lica Impol Seval Tehnika d.o.o. u 2012. godini su:

1. Proizvodnja Ambalaže 3.840 m<sup>3</sup> za potrebe Impol Seval a.d. i 160 m<sup>3</sup> za potrebe trećih lica.
2. Proizvodnja Metal i Ravni 170.645 kg.
3. Proizvodnja montažnih objekata oko 70m<sup>2</sup>.
4. Izvršena montaža novog Strečera.
5. Završena izrada čelične konstrukcije za Novu liniju za bojenje, izrađen spaljivač komplet sa dimnjakom i montiran.
6. Izvršena komplet montaža Nove linije za bojenje.
7. Rađeni svi ostali redovni poslovi i poslovi po Ugovoru.

**Najznačajniji poslovi koji su obavljeni u Impol Seval Final d.o.o. kao zavisnom pravnom licu u 2012. godini** vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i DOO Društava u sistemu Impol Seval-a i to:

1. Knjigovodstveno obuhvatanje poslovnih promena, obračun finansijskog rezultata i izrada bilansa.
2. Izrada poslovnog plana i analiza poslovanja.
3. Poslovno informisanje.
4. Obračun zarada.
5. Primena poreskih i zakonskih propisa.
6. Praćenje tekuće likvidnosti, naplata potraživanja, plaćanje obaveza i saradnja sa poslovnim bankama.
7. Osiguranje imovine i lica.
8. Praćenje berzanskog poslovanja akcijama.

**U 2012. godini, u Impol Seval PKC d.o.o. kao zavisnom pravnom licu,** pored redovnih poslova, obavljani su poslovi usklađivanja akata i organa društava iz sistema Impol Seval sa novim Zakonom o privrednim društvima kao i poslovi na usklađivanju unutrašnje organizacije tim povodom, uključujući i poslove na donošenju i obezbeđenju primene novih akata o organizaciji i sistematizaciji poslova u Impol Seval a.d. i društvima sa ograničenom odgovornošću.

Takođe sprovedena je procedura izmena i dopuna akata o proceni rizika zbog donošenja novih pravilnika o bezbednosti i zdravlju na radu i investicionih ulaganja.

U Impol Seval PKC d.o.o. u 2012. godini su obavljani i poslovi odbrane za potrebe Impol Seval a.d., poslovi za potrebe Društva za upravljanje slobodnom zonom Užice kao i poslovi pripreme, obrade i preloma fabričkog lista Seval i Informatora.

**U Hotelu President d.o.o. na Zlatiboru kao zavisnom pravnom licu,** u 2012. godini boravilo je 1.680 gostiju, koji su ostvarili 6.351 noćenja.

Popunjenost kapaciteta iznosila je 71%.

### **III. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO**

Puštanjem u rad investicije „Nova linija za bojenje“, u koju je uloženo cca 17,00 miliona EUR, Impol Seval a.d. u svoj proizvodni program uključuje novi proizvod, obostrano bojenu traku od aluminijuma, legura aluminijuma i od čelika, sa širokom primenom u građevinarstvu (izrada pokrivki, fasada, građ. galanterije, termoizolacionih panela, spuštenih plafona, elemenata za zaštitu od sunca, saobraćajnih znakova i bilborda...), u industriji transportnih sredstava, u proizvodnji kućnih aparata, prehrambenoj industriji (ambalaža)...

Osnovni planski zadatak matičnog društva u 2013. godini je ostvarenje proizvodnje od 63.746 t, od čega 50.000 t hladno valjanih proizvoda, uz ostvarenje dobiti Impol Seval a.d. i DOO Društava iz sistema Impol Seval.

*Osnovni planski ciljevi za 2013.godinu su:*

- Održati stabilnost poslovnog sistema u uslovima ozbiljne konkurencije i delovanja faktora ekonomske krize na svetskom tržištu.
- Izvršiti izmenu strukture proizvodnje u pravcu većeg učešća bojenog programa, koji obezbeđuje viši nivo novododate vrednosti.
- Povećati učešće potrošnje sekundarnih sirovina, kao pretpostavke za realizaciju proizvodnje "zelenog proizvoda", što će, u budućnosti biti pretpostavka mogućnosti izvoza na tržište Evropske unije.
- Zaštititi standard zaposlenih.
- Dosledno sprovoditi mere interne ekonomije.
- Nastaviti dalje ulaganje u investicione projekte.
- Nastaviti dalje podmlađivanje kadrova.

*Rizici i pretnje kojima je poslovanje izloženo:*

- Produžavanje i produblivanje globalne ekonomske krize;
- Konkurencija stranih kompanija sa istoka sa nižom cenom proizvoda kao posledica jeftinije radne snage i povoljnijih uslova finansiranja proizvodnje.

*Ne očekuje se promena u poslovnim politikama.*

#### IV. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN

Od dana bilansiranja do dana objavljivanja predmetnog izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja, koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

#### V. MEĐUSOBNI ODNOSI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA

Ostvareni rezultati DOO Društava bili su u okviru planiranih. Pored redovnih poslova iz delokruga svog rada, poslovnu 2012. godinu obeležilo je i značajno učešće Impol Seval Tehnika d.o.o. u realizaciji investicionih projekata, naročito na Novoj Liniji za bojenje sa strečerom.

Ostvareni prihodi zavisnih društava od Impol Seval a.d. su:

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	399.560	3.535
Impol Seval Final d.o.o.	30.516	270
Impol Seval PKC d.o.o.	12.100	107
Impol Seval President d.o.o.	4.810	43
<b>Ukupno:</b>	<b>446.986</b>	<b>3.955</b>

Ostvareni prihod Impol Seval a.d. od zavisnih društava iznosi:

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	61.545	544
Impol Seval Final d.o.o.	1.715	15
Impol Seval PKC d.o.o.	774	7
Impol Seval President d.o.o.	1.966	17
<b>Ukupno:</b>	<b>66.000</b>	<b>584</b>

#### VI. AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Kod izrade Plana razvojno istraživačkih projekata Impol Seval a.d. za 2012.godinu, osnovno opredeljenje je bilo ka razvojnim projektima usmerenim na razvoju tehnologije proizvodnje novih proizvoda a manje ka unapređenju postojeće tehnologije.

Obzirom na navedeno opredeljenje, u Impol Seval a.d. u 2012. godini je planirana realizacija 9 razvojno istraživačkih projekata. Pošto je u 2012. godini planirana realizacija velikog investicionog projekta „Nova Linija za bojenje u Impol Seval a.d.“ najviše projekata (6 projekata) je bilo usmereno na osvajanju tehnologije proizvodnje novih proizvoda na ovoj Liniji kao i na optimizaciji rada.

Tri razvojna projekta koja se odnose na osvajanje proizvodnje lakiranih traka za ambalažne materijale su završena i izvršena je njihova validacija realizacijom poluindustrijskih proba kod korisnika ovih proizvoda, a ostala 3 razvojna projekta koja se odnose na Liniju za bojenje (od kojih se 2 odnose na osvajanje potpuno novih proizvoda za Impol Seval a.d.) nisu završena zbog zakasnelog starta probne proizvodnje. Navedeni projekti se odnose na osvajanje proizvodnje bojenih čeličnih traka i bojenje traka sa superpoliestetskim bojama. Zato je realizacija ova 3 projekta produžena u 2013. godini.

Preostala 3 razvojna projekta su završena i validizirana i odnose se na:

- Osvajanje proizvodnje novih kvaliteta postojećih proizvoda;
- Istraživanje novih tehnologija livenja;
- Istraživanje postojećih tehnologija livenja radi unapređenja tehnologije.

## **VII. PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA**

Matično društvo ne poseduje sopstvene akcije. Društvo nije sticalo sopstvene akcije od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja.

## **VIII. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

U Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno primenjuje se Kodeks korporativnog upravljanja koji je usvojen na sednici Nadzornog odbora Društva od 27.-28.03.2012. godine (odluka broj 1/10-3/2012).

Usvojeni Kodeks je Kodeks poslovnih pravila skupine Impol, čiji je član i Impol Seval a.d., koji je donet na sednici Uprave Impol 2000 d.d. Slovenska Bistrica, 19.01.2009. godine.

Tekst Kodeksa je javno dostupan na sajtu Društva.

Praksa korporativnog upravljanja se zasniva na doslednoj primeni zakonskih propisa i drugih pratećih propisa i akata Društva, sa ciljem blagovremene identifikacije mogućih rizika i obezbeđenjem uslova za zakonito i celishodno upravljanje rizicima u poslovanju Društva.

Posebno, praksa korporativnog upravljanja se zasniva na izveštavanju o bitnim događajima, u skladu sa zakonom kao i izveštavanju o bitnim aktivnostima unutar Društva i u odnosima sa društvima sa ograničenom odgovornošću.

Komunikacija sa zaposlenima, akcionarima i zainteresovanom javnošću je otvorena i neposredna.

Poslovni procesi su organizovani tako da se u najvećoj mogućoj meri otklanja opasnost od povreda na radu i stalno unapređuje zaštita životne i radne sredine i bezbednost i zdravlje zaposlenih.

U primeni izabranog Kodeksa korporativnog upravljanja nema odstupanja.

## IX. KADROVI

Kvalifikaciona struktura zaposlenih je povoljna imajući u vidu da 65% zaposlenih čini visoko - kvalifikovana i kvalifikovana radna snaga.

Prosečna starosna struktura zaposlenih Društva od preko 46 godina zahteva prijem mlađih i stručnih kadrova koji će biti sposobni i spremni za postizanje dobrih rezultata koje Impol Seval a.d. postavlja sebi za cilj.

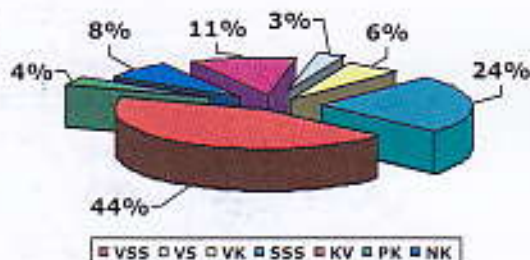
### Stanje zaposlenih na dan 31.12.2012.

O p i s	2011	%	2012	%
Uprava Društva	8	1,39	12	2,04
PJ Livnica	134	23,26	134	22,83
PJ Valjaonica	253	43,92	260	44,29
PJ Linija za bojenje	22	3,82	22	3,75
Sektor kvaliteta	28	4,86	28	4,77
Sektor marketinga	62	10,76	65	11,07
Sektor infrastrukture	53	9,20	52	8,86
Zajednički poslovi	16	2,78	14	2,39
<b>Ukupno Impol Seval</b>	<b>576</b>	<b>80,56</b>	<b>587</b>	<b>80,85</b>
<b>Impol Seval Final</b>	<b>26</b>	<b>3,64</b>	<b>26</b>	<b>3,58</b>
<b>Impol Seval PKC</b>	<b>11</b>	<b>1,54</b>	<b>11</b>	<b>1,52</b>
<b>Impol Seval Tehnika</b>	<b>92</b>	<b>12,87</b>	<b>92</b>	<b>12,67</b>
<b>Impol Seval President</b>	<b>10</b>	<b>1,40</b>	<b>10</b>	<b>1,38</b>
<b>U K U P N O :</b>	<b>715</b>		<b>726</b>	

### Zaposlenost po kategoriji radnog mesta

KRM	'11	'12	razlika	%	
				'11	'12
VSS	84	83	-1	11,75	11,43
VS	25	21	-4	3,50	2,89
VK	50	45	-5	6,99	6,20
SSS	166	177	11	23,22	24,38
KV	306	316	10	42,80	43,53
PK	30	29	-1	4,20	3,99
NK	54	55	1	7,55	7,58
<b>UKUPNO:</b>	<b>715</b>	<b>726</b>	<b>11</b>		

Pregled broja zaposlenih po kategoriji radnog mesta na dan 31.12.2012. godine



Stanje zaposlenih na dan 31.12.2012. god. u Impol Seval a.d. iznosi 587, u Final d.o.o. 26, u PKC d.o.o. 11, u Tehnika d.o.o. 92, i u President d.o.o. 10 što ukupno iznosi 726 i u odnosu na 715 koliko je bilo zaposleno na dan 31.12.2011. god. ukupan broj zaposlenih je povećan za 11.

### Zaposlenost prema polu i godinama života

Opis	do 25	26-35	36-45	46-55	56-65	Σ	%
M	45	82	88	217	141	573	78,93
Ž	1	24	27	65	36	153	21,07
<b>Σ</b>	<b>46</b>	<b>106</b>	<b>115</b>	<b>282</b>	<b>177</b>	<b>726</b>	

## X. ZARADE

Na ime bruto zarada ukupno je isplaćeno 781.564.830,08 dinara ili 6.914.061 EUR, od čega se 563.081.221,39 dinara, odnosno 72,05%, odnosi na neto zarade, 85.105.140,15 dinara ili 10,89% na troškove poreza na zarade i 133.378.468,54 dinara, odnosno 17,07%, na troškove doprinosa iz bruto zarada.

Zajedno sa doprinosima na teret poslodavca od 136.705.805,27 dinara ili 1.209.360 EUR ukupni troškovi zarada iznose 918.270.635,35 dinara ili 8.123.421 EUR. Zahvaljujući povećanju najniže cene rada i primeni stimulativnih mera raspodele, prosečno isplaćena zarada u 2012. godini iznosila je 80.357 dinara bruto, odnosno 57.236 dinara bez poreza i doprinosa po zaposlenom.

Prosečne isplaćene zarade i zarade bez poreza i doprinosa u periodu januar -decembar 2012.god. prikazane su u narednim tabelama.

### Prosek isplaćene zarade u periodu I-XII 2012. godine po KU

Prosečan kurs EUR 113,0399

Meseci	Impol Seval a.d.		Final d.o.o.		PKC d.o.o.		Tehnika d.o.o.		President d.o.o.		Ukupno	
	din.	eur	din.	eur	din.	eur	din.	eur	din.	eur	din.	eur
I	67.651	644	70.603	672	75.933	723	65.571	624	64.123	611	67.535	643
II	67.825	627	75.418	697	78.341	724	64.426	596	57.658	533	67.645	626
III	84.548	762	89.177	804	87.681	791	83.049	749	71.532	645	84.397	761
IV	72.124	646	74.114	664	73.786	661	68.158	611	63.937	573	71.617	642
V	71.929	634	72.785	642	77.092	680	68.932	608	63.983	564	71.550	631
VI	85.916	742	91.671	792	93.478	807	83.594	722	77.818	672	85.835	741
VII	70.764	607	72.712	624	75.257	646	68.060	584	60.754	522	70.437	605
VIII	71.748	608	72.677	616	75.904	644	68.343	579	61.164	519	71.258	604
IX	86.440	742	90.195	774	96.143	826	84.202	723	75.768	651	86.277	741
X	72.650	638	75.084	659	80.718	709	70.753	621	63.494	557	72.478	636
XI	72.969	646	75.699	670	82.690	732	69.588	616	63.650	564	72.635	643
XII	140.393	1.237	146.253	1.288	164.118	1.446	139.387	1.228	126.146	1.111	140.593	1.238
<b>I-XII</b>	<b>80.623</b>	<b>713</b>	<b>84.007</b>	<b>743</b>	<b>87.993</b>	<b>778</b>	<b>77.806</b>	<b>688</b>	<b>70.883</b>	<b>627</b>	<b>80.357</b>	<b>711</b>

### Prosek isplaćene zarade umanjene za porez i doprinose u periodu I-XII 2012. god. po KU

Meseci	Impol Seval a.d.		Final d.o.o.		PKC d.o.o.		Tehnika d.o.o.		President d.o.o.		Ukupno	
	din.	eur	din.	eur	din.	eur	din.	eur	din.	eur	din.	eur
I	48.337	460	50.431	480	54.168	516	46.845	446	45.889	437	48.252	459
II	48.456	448	53.649	496	55.637	514	46.043	426	41.357	382	48.320	447
III	60.173	543	63.434	572	62.403	563	59.096	533	51.083	461	60.065	542
IV	51.455	461	52.892	474	52.663	472	48.680	436	45.759	410	51.103	458
V	51.335	453	51.961	458	54.980	485	49.222	434	45.790	404	51.070	450
VI	61.123	528	65.193	563	66.467	574	59.484	514	55.489	479	61.067	527
VII	50.507	434	51.910	446	53.694	461	48.605	417	43.527	374	50.279	432
VIII	51.220	434	51.885	440	54.148	459	48.802	414	43.814	371	50.873	431
IX	61.480	528	64.149	551	68.335	587	59.919	514	54.052	464	61.369	527
X	51.848	455	53.572	470	57.522	505	50.501	443	45.448	399	51.726	454
XI	52.071	461	54.004	478	58.904	522	49.679	440	45.557	403	51.835	459
XII	99.310	875	103.462	911	115.985	1.022	98.602	868	89.367	787	99.452	876
<b>I-XII</b>	<b>57.423</b>	<b>508</b>	<b>59.811</b>	<b>529</b>	<b>62.604</b>	<b>554</b>	<b>55.434</b>	<b>490</b>	<b>50.628</b>	<b>448</b>	<b>57.236</b>	<b>506</b>

**Prosek isplaćene zarade po kategoriji radnog mesta u periodu  
I-XII 2012. god. u dinarima**

<i>Opis</i>	<i>Kategorija radnog mesta</i>							<i>Ukupno</i>
	<i>VSS</i>	<i>VS</i>	<i>VKV</i>	<i>SSS</i>	<i>KV</i>	<i>PK</i>	<i>NK</i>	
<b>Impol Seval a.d.</b>	112.559	87.741	87.354	75.434	79.088	66.684	59.191	80.623
<b>Final d.o.o.</b>	117.366	82.699	0	71.172	0	0	55.410	84.007
<b>PKC d.o.o.</b>	106.340	87.258	0	71.777	0	57.021	0	87.993
<b>Tehnika d.o.o.</b>	122.393	84.111	79.340	77.662	74.854	65.853	54.894	77.806
<b>President d.o.o.</b>	0	0	0	73.241	80.283	0	59.268	70.883

**Prosek isplaćene zarade po kategoriji radnog mesta u periodu  
I-XII 2012. god. u EUR**

<i>Opis</i>	<i>Kategorija radnog mesta</i>							<i>Ukupno</i>
	<i>VSS</i>	<i>VS</i>	<i>VKV</i>	<i>SSS</i>	<i>KV</i>	<i>PK</i>	<i>NK</i>	
<b>Impol Seval a.d.</b>	996	776	773	667	700	590	524	713
<b>Final d.o.o.</b>	1.038	732	0	630	0	0	490	743
<b>PKC d.o.o.</b>	941	772	0	635	0	504	0	778
<b>Tehnika d.o.o.</b>	1.083	744	702	687	662	583	486	688
<b>President d.o.o.</b>	0	0	0	648	710	0	524	627



## XI. FINANSIJSKI REZULTAT ZA I-XII 2012. GOD.

### XI.1 Konsolidovani bilans uspeha za period I-XII 2012. godine.

O P I S		Prosečan kurs EUR 113,0399			
		I-XII 2012. god.		I-XII 2011. god.	
		/u 000 din/	/u 000 EUR/	/u 000 din/	/u 000 EUR/
A	PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
<b>I</b>	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>12.160.934</b>	<b>107.581</b>	<b>11.185.003</b>	<b>109.690</b>
1.	Prihodi od prodaje	11.367.469	100.561	11.291.804	110.737
2.	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	46.266	409	43.227	424
3.	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	539.361	4.771	208.444	2.044
4.	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	27.943	247	587.471	5.761
5.	Ostali poslovni prihodi	235.781	2.086	228.999	2.246
<b>II</b>	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>11.384.330</b>	<b>100.711</b>	<b>10.327.033</b>	<b>101.276</b>
1.	Nabavna vrednost prodane robe				
2.	Troškovi materijala	9.117.146	80.654	8.455.505	82.922
3.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	987.503	8.736	902.795	8.854
4.	Troškovi amortizacije i rezervisanja	222.923	1.972	196.156	1.924
5.	Ostali poslovni rashodi	1.056.758	9.348	772.577	7.577
III	POSLOVNI DOBITAK	776.604	6.870	857.970	8.414
IV	POSLOVNI GUBITAK				
V	FINANSIJSKI PRIHODI	472.803	4.183	474.366	4.652
VI	FINANSIJSKI RASHODI	818.867	7.244	831.567	8.155
VII	OSTALI PRIHODI	25.676	227	28.224	277
VIII	OSTALI RASHODI	19.135	169	62.508	613
IX	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	437.081	3.867	466.485	4.575
X	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA				
XI	NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	1.038	9		
XII	NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			71	0
B	DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	438.119	3.876	466.414	4.574
V	GUBITAK PRE OPOREZIVANJA				
G	POREZ NA DOBITAK				
1.	Poreski rashod perioda	672	6	60	0
2.	Odloženi poreski rashod perioda	33.303	295	476	5
3.	Odloženi poreski prihod perioda				
D	ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU				
<b>Đ</b>	<b>NETO DOBITAK</b>	<b>404.144</b>	<b>3.575</b>	<b>465.878</b>	<b>4.569</b>
E	NETO GUBITAK				
Ž	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	121.243	1.073	139.763	1.371
Z	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	282.901	2.503	326.115	3.198
I	ZARADA PO AKCIJI				
1.	Osnovna zarada po akciji				
2.	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji				

**XI.2 Konsolidovani bilans stanja na dan 31.12.2012. god.**

Kurs EUR na dan 31.12.2012. 113,7183

AKTIVA				
O P I S	31.12.2012.		31.12.2011.	
	/u 000 din/	/u 000 EUR/	/u 000 din/	/u 000 EUR/
<b>A Stalna imovina</b>	<b>5.158.091</b>	<b>45.358</b>	<b>3.877.169</b>	<b>37.052</b>
I Neuplaćeni upisani kapital				
II Goodwill				
III Nematerijalna ulaganja	13.338	117	19.317	185
IV Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	5.139.387	45.194	3.852.486	36.816
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	5.139.387	45.194	3.852.486	36.816
2. Investicione nekretnine				
2. Biološka sredstva				
V Dugoročni finansijski plasmani	5.366	47	5.366	51
1. Učešća u kapitalu	1.462	13	1.462	14
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	3.904	34	3.904	37
<b>B. Obrtna imovina</b>	<b>3.324.642</b>	<b>29.236</b>	<b>3.676.239</b>	<b>35.132</b>
I Zalihe	1.865.946	16.408	1.861.008	17.785
II Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	1.458	13	1.458	14
III Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	1.457.238	12.814	1.813.773	17.333
1. Potraživanja	655.168	5.761	1.257.918	12.021
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	604	5	611	6
3. Kratkoročni finansijski plasmani	189.641	1.668	226.019	2.160
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	268.070	2.357	149.351	1.427
5. Porez na dodatu vrednost i AVR	343.755	3.023	179.874	1.719
IV Odložena poreska sredstva				
<b>V Poslovna imovina</b>	<b>8.482.733</b>	<b>74.594</b>	<b>7.553.408</b>	<b>72.184</b>
<b>G Gubitak iznad visine kapitala</b>				
<b>D Ukupna aktiva</b>	<b>8.482.733</b>	<b>74.594</b>	<b>7.553.408</b>	<b>72.184</b>
<b>D Vanbilansna aktiva</b>				
PASIVA				
<b>A Kapital</b>	<b>2.449.605</b>	<b>21.541</b>	<b>2.070.585</b>	<b>19.788</b>
I Osnovni kapital	954.342	8.392	954.342	9.120
II Neuplaćeni upisani kapital				
III Rezerve	23.481	206		
IV Revalorizacione rezerve	977.837	8.599	977.837	9.345
V Neraspoređeni dobitak	540.608	4.754	476.415	4.553
VI Gubitak	46.663	410	338.009	3.230
VII Otkupljene sopstvene akcije				
<b>B. Dugoročna rezervisanja i obaveze</b>	<b>5.946.119</b>	<b>52.288</b>	<b>5.429.117</b>	<b>51.883</b>
I Dugoročna rezervisanja	13.899	122	12.720	122
II Dugoročne obaveze	2.697.465	23.721	2.352.011	22.477
1. Dugoročni krediti	2.697.465	23.721	2.352.011	22.477
2. Ostale dugoročne obaveze				
III Kratkoročne obaveze	3.234.755	28.445	3.064.386	29.285
1. Kratkoročne finansijske obaveze	1.175.284	10.335	1.224.117	11.698
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja				
3. Obaveze iz poslovanja	1.751.936	15.406	1.605.311	15.341
4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	83.978	738	85.468	817
5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda	222.895	1.960	149.442	1.428
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	662	6	48	0
IV. Odložene poreske obaveze	87.009	765	53.706	513
<b>V. Ukupna pasiva</b>	<b>8.482.733</b>	<b>74.594</b>	<b>7.553.408</b>	<b>72.184</b>
<b>G. Vanbilansna pasiva</b>				



Aluminium Industry

Impol • Seval  
Valjaonica Aluminijuma a.d.  
31205 Sevojno  
Srbija

Tel.: +381 31 591 100  
Fax: +381 31 531 086  
office@seval.rs  
www.seval.rs

GD - 526  
08.04.2013

Lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja, Generalni direktor Impol Seval ad Sevojno, Ninko Tešić, dipl.ecc i Direktor fin.računovodstvenih poslova Impol Seval ad Sevojno, Đorđe Pjević, dipl.ecc, u skladu sa članom 50.stav 2. tačka 3. Zakona o tržištu kapitala daju sledeću

## IZJAVU

„Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2012.godinu je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje“.

Direktor fin.račun. poslova

Đorđe Pjević



Generalni direktor

Ninko Tešić