



*IMPOL SEVAL*  
*VALJAONICA ALUMINIJUMA A.D.*

**POLUGODIŠNJI  
KONSOLIDOVANI  
IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA  
ZA PERIOD I-VI 2016.GODINE**

*Sevojno, avgust 2016. god.*

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011 i 112/2015) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012 i 5/2015), Impol Seval ad Sevojno, MB 07606265, objavljuje:

# POLUGODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA ZA PERIOD I–VI 2016. GODINE

## S A D R Ž A J:

### I Konsolidovani finansijski izveštaji za period I–VI 2016. godine

- Bilans stanja
- Bilans uspeha
- Izveštaj o ostalom rezultatu
- Izveštaj o tokovima gotovine
- Izveštaj o promenama na kapitalu

### II Napomene uz polugodišnje konsolidovane finansijske izveštaje

### III Polugodišnji konsolidovani Izveštaj o poslovanju Impol Seval a.d. Sevojno

### IV Izjave lica odgovornih za sastavljanje izveštaja

### V Odluka nadležnog organa društva o usvajanju polugodišnjeg konsolidovanog Izveštaja o poslovanju za period I-VI 2016. godine



**POLUGODIŠNJI  
KONSOLIDOVANI  
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
DRUŠTVA  
ZA PERIOD I-VI 2016.GODINE**

*Sevojno, avgust 2016. god.*

НАЗИВ:	ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д.	ПИБ:	101500886	ШИФРА	2442
СЕДИШТЕ:	Севџино, Првомајска бб	МБ:	07606265	ДЕЛАТНОСТИ:	

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА ИМПОЛ СЕВАЛ а.д. на дан 30.06.2016. године**

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		<b>5.978.320</b>	<b>5.669.412</b>	<b>0</b>
01	<b>I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА</b> (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		<b>1.371</b>	<b>2.483</b>	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	
011,012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		768	1.796	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		603	687	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА</b> (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		<b>5.955.772</b>	<b>5.645.492</b>	<b>0</b>
020,021 и део 029	1. Земљиште	0011		144.038	144.038	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		970.365	990.823	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		4.133.559	4.172.045	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		0	0	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења опрема	0015		0	0	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		366.162	322.976	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		341.648	15.610	
03	<b>III БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b> (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
030,031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	<b>IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ</b> (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		<b>21.177</b>	<b>21.437</b>	<b>0</b>
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		0	0	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		100	100	
042 и део 049	3. Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		0	0	
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045, и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		21.077	21.337	

05	В. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042		112	108	
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0070)</b>	0043		2.828.680	3.217.159	0
Класа 1	<b>I ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)</b>	0044		1.437.121	2.123.780	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		491.095	557.261	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		597.375	565.808	
12	3. Готови производи	0047		298.907	905.233	
13	4. Роба	0048		2	2	0
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		0	0	
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		49.742	95.476	
20	<b>II ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)</b>	0051		1.113.531	622.050	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		0	0	
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		581.781	147.496	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		25	24	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		75.808	79.741	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		455.917	394.789	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	<b>III ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА</b>	0059				
22	<b>IV ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА</b>	0060		6.459	6.950	
236	<b>V ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	0061				
23 осим 236 и 237	<b>VI КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)</b>	0062		0	9.116	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		0	0	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		0	9.116	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234,235,238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		0	0	
24	<b>VII ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	0068		248.621	166.534	
27	<b>VIII ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0069		18.737	29.769	
28 осим 288	<b>IX АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0070		4.211	258.960	
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА= ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		8.807.112	8.886.679	0
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072				

<b>ПАСИВА</b>						
	<b>A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415-0416 + 0417 + 0420 - 0421)≥ (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401		<b>4.247.112</b>	<b>3.598.060</b>	<b>0</b>
30	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		<b>978.961</b>	<b>954.342</b>	<b>0</b>
300	1. Акцијски капитал	0403		942.287	942.287	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404		24.619	0	
302	3. Улози	0405		0	0	
303	4. Државни капитал	0406		0	0	
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	
305	6. Задружни удели	0408		0	0	
306	7. Емисиона премија	0409		0	0	
309	8. Остали основни капитал	0410		12.055	12.055	
31	II УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047и 237	III ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV РЕЗЕРВЕ	0413		95.434	53.278	
330	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		801.599	801.599	
33 осим 330	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		0	0	
33 осим 330	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		0	0	
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		<b>2.404.440</b>	<b>1.820.655</b>	<b>0</b>
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		1.727.088	897.817	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		677.352	922.838	
	IX УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		<b>33.322</b>	<b>31.814</b>	<b>0</b>
350	1. Губитак ранијих година	0422		31.814	26.494	
351	2. Губитак текуће године	0423		<b>1.508</b>	<b>5.320</b>	
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		<b>2.790.876</b>	<b>2.753.238</b>	<b>0</b>
40	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		<b>26.009</b>	<b>26.161</b>	<b>0</b>
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		26.009	26.161	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		<b>2.764.867</b>	<b>2.727.077</b>	<b>0</b>
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		2.764.867	2.727.077	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441		<b>184.789</b>	<b>161.273</b>	

42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		<b>1.584.335</b>	<b>2.374.108</b>	<b>0</b>
42	I КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		<b>341.316</b>	<b>862.836</b>	<b>0</b>
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		0	243.252	
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		341.316	619.584	
430	II ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		5.876	157.637	
43 осим 430	III ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		<b>1.109.995</b>	<b>1.001.478</b>	<b>0</b>
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		0	0	
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		577.356	509.725	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		1.436	1.237	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	
435	5. Добављачи у земљи	0456		246.628	210.965	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		284.550	279.551	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		25	0	
44, 45 и 46	IV ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		120.954	92.040	
47	V ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		303	151	
48	VI ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		5.891	725	
49 осим 498	VII ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		0	259.241	
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0</b>	0463		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		<b>8.807.112</b>	<b>8.886.679</b>	<b>0</b>
89	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465				

у Беојну  
дана 16.08. 20 16. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

НАЗИВ:	ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д.	ПИБ:	101500886	ШИФРА ДЕЛАТНОСТИ:	2442
СЕДИШТЕ:	Севојно, Првомајска бб	МБ:	07606265		

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д. ЗА ПЕРИОД 01.01-30.06.2016.год.**

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	7
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 60	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		<b>6.781.060</b>	<b>7.111.637</b>
60	I ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		<b>6.646.216</b>	<b>6.922.713</b>
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		0	0
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		3.289.803	3.199.065
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		446.112	424.649
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		2.910.301	3.298.999
64	III ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		134.844	188.924
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		<b>6.037.508</b>	<b>6.735.589</b>
50	I НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		58.079	30.772
630	III ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		275.766	609.734
631	IV СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		850.523	756.798
51 осим 513	V ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		3.940.105	4.951.944
513	VI ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		443994	624440
52	VII ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		545.772	479.118
53	VIII ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		364.476	362.655
540	IX ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		193.628	166.306
541 до 549	X ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		32.855	34.834
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		<b>743.552</b>	<b>376.048</b>
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		<b>0</b>	<b>0</b>
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032		<b>30.735</b>	<b>56.338</b>



66 осим 662, 663 и 664	I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		8.709	21.593
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		8.709	21.593
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		108	190
663 и 664	III ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1039		21.918	34.555
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040		<b>133.816</b>	<b>144.095</b>
56 осим 562, 563 и 564	I ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		11.784	22.600
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		11.784	22.600
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		57.704	77.864
563 и 564	III НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1047		64.328	43.631
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		<b>103.081</b>	<b>87.757</b>
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050		428	445
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051		0	358
67 и 68 осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052		70.219	3.286
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053		11.062	4.704
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054		<b>700.056</b>	<b>286.960</b>
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055		0	0
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056		2.970	774
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057			72
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058		<b>703.026</b>	<b>287.662</b>
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		3.670	684
део 722	II ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		23.516	14.263
део 722	III ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		4	
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			

	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b> <b>(1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)</b>	1064		<b>675.844</b>	<b>272.715</b>
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> <b>(1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)</b>	1065		<b>0</b>	<b>0</b>
	I НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		202.753	81.815
	II НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		473.091	190.900
	III НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
721	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у Севојну  
 дана 16.08. 20 16. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

**Попуњава правно лице - предузетник**

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

Назив **Импол Севал а.д.**

Седиште **Севојно**

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
за период од **01.01. до 30.06.2016. године**

- ухиљадамадинара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		675.844	272.715
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		675.844	272.715
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		473.091	190.900
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		202.753	81.815

у Севојну

дана 16.08. 2016. године



Законски  
заступник



НАЗИВ: ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д.	ПИБ: 101500886	ШИФРА
СЕДИШТЕ: Севојно, Првомајска бб	МБ: 07606265	ДЕЛАТНОСТИ: 2442

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ИМПОЛ СЕВАЛ АД за период 01.01-30.06.2016. године

Позиција	АОР	Износ	
		01.01-30.06.2016	01.01-30.06.2015
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	3001	<b>6.358.548</b>	<b>6.801.091</b>
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>			
1. Продаја и примљени аванси	3002	6.126.547	6.512.649
2. Примљене камате из пословних активности	3003	108	190
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	231.893	288.252
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	3005	<b>5.325.939</b>	<b>6.580.925</b>
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	4.713.743	5.982.906
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	543.774	505.579
3. Плаћене камате	3008	59.404	80.270
4. Порез на добитак	3009	366	965
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	8.652	11.205
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	3011	<b>1.032.609</b>	<b>220.166</b>
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	3012	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	3013	<b>9.357</b>	<b>9.738</b>
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>			
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	9.357	9.738
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	0	0,00
5. Примљене дивиденде	3018	0	0,00
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	3019	<b>428.104</b>	<b>277.811</b>
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	428.104	277.811
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	0	0
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	3023	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	3024	<b>418.747</b>	<b>268.073</b>
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>	3025	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)</b>			
1. Увећање основног капитала	3026	0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030	0	0
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	3031	<b>531.774</b>	<b>66.483</b>
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	285.938	66.483
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	245.836	0
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	0
5. Финансијски лизинг	3036	0	0
6. Исплаћене дивиденде	3037	0	0
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	3038	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	3039	<b>531.774</b>	<b>66.483</b>
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	<b>6.367.905</b>	<b>6.810.829</b>
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	<b>6.285.817</b>	<b>6.925.219</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	<b>82.088</b>	<b>0</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043	<b>0</b>	<b>114.390</b>
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	<b>166.533</b>	<b>251.538</b>
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)</b>	3047	<b>248.621</b>	<b>137.148</b>

у Севојно  
 дана 16.08. 2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

**Попуњава правно лице - предузетник**

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

Назив **Импол Севал а.д.**

Седиште **Севојно**

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
за период од **01.01. до 30.06.2016. године**

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1.	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	954.342	4020		4038	52.825
2.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3.	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4006	954.342	4024		4042	52.825
4.	<b>Промене у претходној 2015. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	453
5.	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2015.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4010	954.342	4028		4046	53.278
6.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7.	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2016.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4014	954.342	4032		4050	53.278
8.	<b>Промене у текућој 2016. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	24.619	4034		4052	42.158
9.	<b>Стање на дан 30.06.2016.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна $(76 - 8a + 86) \geq 0$	4018	978.961	4036		4054	95.434

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
1.	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	55.950	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	902.378
2.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4059	55.950	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4060		4078		4096	902.378
4.	<b>Промене у претходној 2015. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	5.320	4079		4097	40.227
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	29.456	4080		4098	958.504
5.	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2015.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4063	31.814	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4064		4082		4100	1.820.655
6.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4067	31.814	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4068		4086		4104	1.820.655
8.	<b>Промене у текућој 2016. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	1.508	4087		4105	76.078
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	659.863
9.	<b>Стање на дан 30.06. 2016.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4071	33.322	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна $(76 - 8a + 86) \geq 0$	4072		4090		4108	2.404.440



Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризацион е резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	801.914	4128		4146	
2.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2a + 2б) \geq 0$	4114	801.914	4132		4150	
4.	<b>Промене у претходној 2015. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	325	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	10	4134		4152	
5.	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2015.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4a + 4б) \geq 0$	4118	801.599	4136		4154	
6.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6a + 6б) \geq 0$	4122	801.599	4140		4158	
8.	<b>Промене у текућој 2016. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	<b>Стање на дан 30.06. 2016.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4126	801.599	4144		4162	



Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	336	
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	
1	2		12		13		14
1.	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3.	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4168		4186		4204	
4.	<b>Промене у претходној 2015. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5.	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2015.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4172		4190		4208	
6.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7.	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4176		4194		4212	
8.	<b>Промене у текућој 2016. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9.	<b>Стање на дан 30.06. 2016.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна $(76 - 8a + 86) \geq 0$	4180		4198		4216	

Редн и број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [ $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq$ 0	АОП	Губитак изнад капитала [ $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq$ 0
		АОП	337			
			Добици или губици по основу ХОВ распоживих за продају			
1	2		15		16	17
1.	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.</b>					
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	2.655.509	4244
б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245
б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.</b>					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1а + 2а - 26$ ) $\geq$ 0	4221		4237	2.655.509	4246
б) кориговани потражни салдо рачуна ( $16 - 2а + 26$ ) $\geq$ 0	4222					
4.	<b>Промене у претходној 2015. години</b>					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247
б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5.	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2015.</b>					
	а) дуговни салдо рачуна ( $3а + 4а - 46$ ) $\geq$ 0	4225		4239	3.598.060	4248
б) потражни салдо рачуна ( $36 - 4а + 46$ ) $\geq$ 0	4226					
6.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249
б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2016.</b>					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5а + 6а - 66$ ) $\geq$ 0	4229		4241	3.598.060	4250
б) кориговани потражни салдо рачуна ( $56 - 6а + 66$ ) $\geq$ 0	4230					
8.	<b>Промене у текућој 2016. години</b>					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251
б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9.	<b>Стање на дан 30.06.2016.</b>					
	а) дуговни салдо рачуна ( $7а + 8а - 86$ ) $\geq$ 0	4233		4243	4.247.112	4252
б) потражни салдо рачуна ( $76 - 8а + 86$ ) $\geq$ 0	4234					

у Севојну

дана 16.08. 2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI  
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ  
ZA PERIOD I-VI 2016. GODINE**

Sevojno, avgust 2016.



## Sadržaj:

<b>1. OPŠTI PODACI</b> .....	4
<b>2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA</b> .....	5
<b>3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE</b> .....	6
3.1. Nematerijalna imovina .....	6
3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema .....	7
<b>3.2.1. Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme i njihovo otpisivanje</b> .....	8
3.3. Investicione nekretnine .....	10
3.4. Dugoročni finansijski plasmani .....	11
3.5. Zalihe .....	11
3.6. Usluge prerade .....	11
3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani .....	11
3.8. Dugoročne i kratkoročne obaveze.....	12
3.9. Dugoročna rezervisanja .....	12
3.10. Prihodi i rashodi .....	12
3.11. Troškovi pozajmljivanja .....	13
3.12. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja .....	13
3.13. Porezi i doprinosi.....	13
<b>4. ANALIZA POZICIJA BILANSA STANJA I BILANSA USPEHA</b> .....	14
4.1. Nematerijalna ulaganja .....	14
4.2. Nekretnine, postrojenja i oprema .....	15
4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI .....	16
<b>4.3.1. Ostala učešća u kapitalu</b> .....	16
<b>4.3.2. Ostali dugoročni finansijski plasmani</b> .....	16
4.4. ZALIHE .....	16
4.5. POTRAŽIVANJA .....	16
4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA .....	17
4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI .....	17
4.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA .....	17
4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR.....	17
4.10. KAPITAL.....	18
4.11. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE .....	19
<b>4.11.1. Dugoročna rezervisanja</b> .....	19
<b>4.11.2. Dugoročne obaveze</b> .....	19
<b>4.11.3. Odložene poreske obaveze</b> .....	19
4.12. KRATKOROČNE OBAVEZE.....	20
<b>4.12.1. Kratkoročne finansijske obaveze</b> .....	20
4.13. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE .....	20
4.14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA.....	20
4.15. Ostale kratkoročne obaveze.....	21
4.16. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost.....	21
4.17. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine.....	21
4.18. Pasivna vremenska razgraničenja.....	22

4.19.	POSLOVNI PRIHODI .....	22
4.20.	Drugi poslovni prihodi .....	22
4.21.	POSLOVNI RASHODI.....	22
4.22.	Prihodi od aktiviranja učinaka .....	22
4.23.	Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga .....	22
4.24.	Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga ....	23
4.25.	Troškovi materijala.....	23
4.26.	Troškovi goriva i energije .....	23
4.27.	Troškovi zarada .....	23
4.28.	Troškovi proizvodnih usluga .....	24
4.29.	Troškovi amortizacije i rezervisanja .....	24
4.30.	Nematerijalni troškovi.....	24
4.31.	POSLOVNI DOBITAK .....	24
4.32.	FINANSIJSKI PRIHODI .....	24
	<b>4.32.1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica .....</b>	<b>24</b>
	<b>4.32.2. Prihodi od kamata (od trećih lica).....</b>	<b>24</b>
	<b>4.32.3. Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule .....</b>	<b>25</b>
4.33.	FINANSIJSKI RASHODI .....	25
	<b>4.33.1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima .....</b>	<b>25</b>
	<b>4.33.2. Rashodi kamata (prema trećim licima) .....</b>	<b>25</b>
	<b>4.33.3. Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule.....</b>	<b>25</b>
4.34.	GUBITAK FINANSIRANJA.....	25
4.35.	OSTALI PRIHODI.....	25
4.36.	OSTALI RASHODI.....	26
4.37.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA.....	26
4.38.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda .....	26
4.39.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda.....	26
4.40.	DOBITAK PRE OPREZIVANJA.....	26
4.41.	Poreski rashodi perioda.....	26
4.42.	Odloženi poreski rashodi perioda.....	26
4.43.	Odloženi poreski prihodi perioda .....	26
4.44.	NETO DOBITAK.....	26
4.45.	Realni tereti na imovini .....	27
4.46.	Upravljanje rizicima.....	27
<b>5.</b>	<b>DEVIZNI KURSEVI .....</b>	<b>28</b>
<b>6.</b>	<b>TRANSAKCIJE POVEZANIH PRAVNIH LICA .....</b>	<b>28</b>
6.1.	Ostvareni prihodi/rashodi povezanih pravnih lica.....	29
6.2.	Ostvarena potraživanja/obaveze povezanih pravnih lica .....	30
<b>7.</b>	<b>ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA .....</b>	<b>32</b>

## 1. OPŠTI PODACI

IMPOL SEVAL Valjaonica Aluminiijuma a.d. Sevojno je konstituisan kao akcionarsko društvo 16.10.2002. godine nakon što je na raspisanom tenderu IMPOL d.o.o. Slovenska Bistrica kupila 70% društvenog kapitala Preduzeća Valjaonica aluminiijuma, Društveno preduzeće, Sevojno.

**Naziv firme je:** IMPOL SEVAL Valjaonica Aluminiijuma a.d. Sevojno, sa skraćenim nazivom Impol Seval a.d. Sevojno

**Adresa Društva:** Sevojno, Prvomajska bb  
Društvo je registrovano 24.10.2002. god. u Trgovinskom sudu u Užicu pod brojem Fi 756/02

**Matični broj:** 07606265

**Šifra delatnosti:** 2442 – proizvodnja aluminiijuma

**Generalni Direktor Društva:** Ninko Tešić, dipl.ecc

**Web site:** [www.seval.rs](http://www.seval.rs)

**E-mail adresa:** [office@seval.rs](mailto:office@seval.rs)

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

- IMPOL d.o.o. Slovenska Bistrica je vlasnik 70% akcija
- Akcionarski fond a.d. Beograd je vlasnik 15% akcija i
- Ostali akcionari poseduju 15% akcija

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

1. IMPOL SEVAL PKC – Pravno-Kadrovski centar d.o.o. Sevojno
2. IMPOL SEVAL Final – Finansije i računovodstvo d.o.o. Sevojno.
3. IMPOL SEVAL Tehnika d.o.o. Užice

Odlukama Upravnog odbora Finalizacije d.o.o. i Direktora Tehnike d.o.o. 10.10.2008. godine došlo je do statusne promene spajanja uz pripajanje između Finalizacije d.o.o. i Tehnike d.o.o., pri čemu je Finalizacija d.o.o. prestala da postoji pripajanjem Tehnici d.o.o. sa sedištem u Užicu.

4. Odlukom o osnivanju jednočlanog društva sa ograničenom odgovornošću Društvo je osnovalo 31.12.2010. godine jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću koje posluje pod poslovnim imenom IMPOL SEVAL PRESIDENT d.o.o. Zlatibor i bavi se hotelskim smeštajem i ugostiteljstvom.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja aluminiijuma. Impol Seval a.d. je jedini proizvođač valjanih proizvoda od aluminiijuma i legura aluminiijuma u Srbiji sa sledećim asortimanom:

- toplo valjane trake
- toplo valjane ploče
- hladno valjane trake
- hladno valjani limovi
- debeli limovi 3-5 mm
- orebrene trake i limovi
- bojene trake i limovi
- profilisani limovi, bojeni i nebojeni
- embosirani limovi i trake
- finalni proizvodi za građevinarstvo

## 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za period I-VI 2016. godinu se vrši u skladu sa MSFI 10-Konsolidovani finansijski izveštaji, MSFI 11-Zajednički aranžmani, MSFI 12-Obelodanjivanja o učešćima u drugim entitetima, MRS 27-Pojedinačni finansijski izveštaji, MRS 28-Investicije u pridružene entitete i druge poduhvate, odredbama Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013) i podzakonskim aktima donetim 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.

U skladu sa MSFI 10 matično pravno lice ima kontrolu nad zavisnim pravnim licem ukoliko ispunjava tri sledeća uslova:

- a) ima moć nad entitetom u koji je investiralo;
- b) izloženo je varijabilnim prinosima ili ima pravo na varijabilne prinose po osnovu svog učešća u entitetu u koji je investiralo;
- c) poseduje sposobnost da koristi svoju moć nad entitetom kako bi uticalo na iznos prinosa za investitora

Prvi element kontrole—moć nad drugim pravnim licem, investitor utvrđuje da li ima moć nad entitetom kada ima prava koja mu daju tekuću sposobnost da usmerava relevantne aktivnosti (aktivnosti koje značajno utiču na prinose entiteta u koji je investirano). MSFI 10 utvrđuje da moć zavisi od načina na koji se donose odluke o sledećim značajnim aktivnostima kao što su prodaja i kupovina dobara ili usluga, upravljanje finansijskom imovinom, izbor, sticanje ili otuđenje imovine, istraživanje i razvoj novih proizvoda, određivanje strukture finansiranja ili obezbeđenje finansijskih sredstava, imenovanje ključnog upravljačkog osoblja i slično. Takođe, postojanje moći kontrole je prisutno kada investitor koji ima više od polovine glasačkih prava u entitetu u koji je investirano, tako da može relevantne aktivnosti da usmerava putem glasanja ili da se imenuje većina članova upravljačkog tela.

Drugi element kontrole čin izloženost varijabilnim prinosima ili prava na varijabilne prinose po osnovu povezanosti sa entitetom u koji je investirano. MSFI 10 navodi da ovaj element kontrole može biti primenljiv u zavisnosti od rezultata poslovanja entiteta u koji je investirano, kao što su slučajevi prinosa od dividende, raspodele drugih ekonomskih koristi, naknade za servisiranje imovine, poreske olakšice i slični prinosi koji nisu dostupni drugim vlasnicima učešća.

Treći element kontrole je sposobnost da investitor koristi svoju moć nad entitetom kako bi uticao na iznos prinosa za investitora.

Prema odredbi člana 27. Zakona o računovodstvu, obavezi sastavljanja, prikazivanja i dostavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa zakonom i zahtevima MRS/MSFI podležu pravna lica koja imaju kontrolu nad jednim ili više pravnih lica.

U postupak 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. godine 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 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 opšti mašinski radovi, šifra delatnosti 2562.

IMPOL SEVAL FINAL d.o.o. SEVOJNO je konstituisan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću 09.12.2004. godine 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. godine 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 odbrana pravnih i fizičkih lica pred sudovima i drugim državnim organima, sastavljanje tužbi, ugovora kao i poslovi zaštite na radu.

IMPOL SEVAL PRESIDENT d.o.o. Zlatibor je konstituisan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću 17.12.2010. godine čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno. Osnovni kapital Društva iznosi 24.618.856,50 dinara. Delatnost Društva je bavljenje hotelskim smeštajem i ugostiteljstvom.

U skladu sa važećim zakonskim propisima Republike Srbije i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) urađen je Konsolidovani godišnji finansijski izveštaj za period I-VI 2016. godine za 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.-zavisnih pravnih lica koja ulaze u grupu za konsolidovanje.

### 3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Računovodstvene politike su posebna načela, osnovi, pravila i praksa koju je usvojilo Društvo za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI/MRS i u skladu sa poslovnom i računovodstvenom politikom grupacije Impol d.o.o.

Izbor računovodstvenih politika izvršen je uz poštovanje opštih računovodstvenih načela, principa i pravila vrednovanja koji su propisani MSFI/MRS i ovim Pravilnikom i koji su primenljivi na konkretne uslove u Društvu.

Usvojene računovodstvene politike primenjuju se dosledno u dužem vremenskom periodu i mogu se menjati samo u slučaju promene MSFI/MRS ili ukoliko promene obezbeđuju pouzdanije i važnije informacije o finansijskom položaju i rezultatima poslovanja.

#### 3.1. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina sadržana je u nenovčanom obliku (koja ne predstavljaju fizička sredstva) kao što su: *goodwill*, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, softveri, franšize, ulaganja u razvoj proizvodnje novih proizvoda, procesa.



Nematerijalna imovina predstavlja resurs Društva pod uslovom da ga Društvo može kontrolisati i da Društvo od tog nematerijalnog sredstva ostvaruje ekonomske koristi.

Nematerijalna imovina početno se vrednuje na osnovu nabavne cene ili cene koštanja. Nematerijalna imovina nakon početnog priznavanja iskazuje se po nabavnoj ceni ili ceni koštanja umanjenoj za ispravku vrednosti i akumuliranog gubitka po osnovu obezvređivanja.

Nematerijalna imovina podleže obračunu amortizacije, a amortizacija počinje da se obračunava od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalna imovina raspoloživa za upotrebu. Osnovicu za amortizaciju nematerijalne imovine čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku njihove preostale vrednosti. Nematerijalna imovina otpisuje se putem proporcionalne stope amortizacije u roku od 5 godina, osim ulaganja čije korišćenje je utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima predviđenim ugovorom i *goodwill* koji se otpisuje u roku od 10 godina.

### **3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema**

Priznavanje, odmeravanje i evidentiranje nekretnina, postrojenja i opreme Društva vrši se u skladu sa MRS 16.

Početno priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja samo pod uslovom:

- ako je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom prilivati u Društvo

- ako se nabavna vrednost može pouzdano odmeriti.

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

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 prema proceni rukovodioca računovodstva može da bude osnovno sredstvo.

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

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

Nabavna vrednost sastoji se od nabavne cene uvećane za sve zavisne troškove nabavke. Nabavna vrednost se može uvećati za kamate koje proizilaze iz kupovine osnovnih sredstava, u skladu sa MRS 23-Troškovi pozajmljivanja s tim da iznos nabavne vrednosti ne prelazi iznos troškova zamene ili iznos koji se 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 mogu uključiti i zarade proizvodnih radnika, s tim da iznos nabavne vrednosti ne prelazi iznos neto prodajne vrednosti, tj. iznos koji se može povratiti prodajom.

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se vrši:

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

Važniji rezervni delovi i pomoćna oprema smatraju se nekretninama, postrojenjima i opremom kada Društvo očekuje da ih koristi duže od jednog obračunskog perioda i ako je pojedinačna nabavna cena značajnije vrednosti.

U skladu sa principima priznavanja definisanim u paragrafu 7 MRS 16- Nekretnine, postrojenja i oprema, u knjigovodstvenu vrednost se ne priznaju troškovi popravki, servisiranja,

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

### **3.2.1. Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme i njihovo otpisivanje**

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

Nakon početnog vrednovanja sredstva Društvo se opredelilo za model revalorizacije prilikom odmeravanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme u skladu sa MRS 16, paragraf 29-42. Model revalorizacije podrazumeva da, nakon što se priznaju kao sredstvo, nekretnine, postrojenja i oprema čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, knjiže se po revalorizovanom iznosu (fer vrednost na datum revalorizacije umanjena za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti). Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od fer vrednosti.

Knjigovodstvena vrednost je iznos po kom se imovina (sredstvo) priznaje nakon oduzimanja akumulirane amortizacije i akumuliranih gubitaka po osnovu umanjenja vrednosti.

Fer vrednost se definiše kao iznos za koji se neko sredstvo može razmeniti između upoznatih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Ako se vrši revalorizacija određene nekretnine, postrojenja i opreme, revalorizuje se celokupna grupa kojoj to sredstvo pripada.

Ako se knjigovodstvena vrednost sredstva poveća kao rezultat revalorizacije, to povećanje se priznaje u ukupnom ostalom rezultatu i akumulira u kapitalu, u okviru pozicije revalorizacione rezerve. Međutim, povećanje se priznaje kao prihod u Bilansu uspeha do onog iznosa do kojeg se stornira prethodno priznato revalorizaciono smanjenje istog sredstva u Bilansu uspeha.

Ako se knjigovodstvena vrednost sredstva smanji kao rezultat revalorizacije, to smanjenje se priznaje kao rashod. Međutim, smanjenje se priznaje u ukupnom ostalom rezultatu do iznosa postojećih revalorizacionih rezervi koje se odnosi na to sredstvo. Smanjenje priznato u ukupnom ostalom rezultatu smanjuje iznos akumuliran u kapitalu u okviru pozicije revalorizacionih rezervi.

Revalorizacione rezerve koje su sastavni deo kapitala, a koje se odnose na nekretnine, postrojenja i opremu, mogu se preneti direktno na neraspoređenu dobit kada sredstvo prestane da se priznaje. To podrazumeva prenos celokupnog ostatka kada se sredstvo povuče iz upotrebe ili otuđi.

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

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

Prva procena opreme po fer vrednosti Impol Seval a.d. je izvršena na dan 31.12.2004. godine. Za procenu je angažovan nezavisni procenitelj Ekonomski institut Beograd, pri čemu je kao metoda procene korišćen troškovni pristup.

Troškovni pristup bazira na pretpostavci zamene uložених sredstava, odnosno utvrđivanje cene po kojoj bi se konkretna imovina sličnih karakteristika mogla nabaviti ili izraditi. Pri tome se podrazumeva da postoji supstitut konkretne vrste imovine sličnog stepena korisnosti. Troškovni metod se primenjuje u slučajevima kada je knjigovodstvena vrednost nerealno iskazana, najčešće kao posledica hiperinflacije, neusklađenosti realnog i zvaničnog kursa domaće valute i drugih neusklađenosti koja su u vremenskom periodu koji je prethodio datumu procene po fer vrednosti karakterisala privredu u Republici Srbiji.

Troškovni metod u proceni fer vrednosti sredstava polazi od identifikacije aktuelnih troškova zamene imovine koja je predmet procene, a zatim se oduzima gubitak vrednosti koji je prouzrokovan fizičkim pogoršanjem, funkcionalnom ili ekonomskom zastarelošću, što na kraju rezultira u procenjenoj sadašnjoj vrednosti.

Postoji više metoda određivanja aktuelne (sadašnje) vrednosti novih sredstava. Najvažniji metodi koji su korišćeni prilikom procene sredstava Društva su kombinacija metoda procene pojedinačnih komponenti, metode procene prema indeksu cena, metod troškovi-kapacitet i ostali inženjering metodi, u skladu sa specifičnim karakteristikama pojedinačne opreme i postrojenja.

<i>Knjigovodstvena sadašnja vrednost pre procene</i>	<i>Procenjena sadašnja vrednost</i>
179.683.395,43 din.	1.190.535.258,00 din.

Pozitivan efekat revalorizacije koji je proknjižen u korist revalorizacionih rezervi iznosi 1.029.131.587,78 dinara, a negativan efekat koji je priznat kao rashod u Bilansu uspeha u iznosu od 18.279.724,95 dinara.

Preispitivanje tržišne (fer) vrednosti i ostatka vrednosti opreme, odnosno procena troškova zamene opreme koja je predmet procene vrši se svake godine na datum godišnjeg Bilansa. Procenu vrši komisija koju imenuje Direktor Društva.

Stalna radna grupa formirana od strane Generalnog direktora Društva preispitala je vrednost osnovnih sredstava za sva pravna lica iz grupe i njihov preostali vek korišćenja sa stanjem na dan 31.12.2015. godine i konstatovala da je vrednost osnovnih sredstava i preostali vek korišćenja realno utvrđen.

Nekretnine, postrojenja i oprema otpisuju se na teret rashoda putem amortizacije.

Metod amortizacije odražava način očekivanog trošenja budućih ekonomskih koristi. Metod amortizacije se proverava najmanje jednom godišnje, na kraju svake finansijske godine i ako postoje značajne promene u očekivanoj dinamici trošenja budućih ekonomskih koristi, metod se menja. Takva promena predstavlja promenu računovodstvene procene u skladu sa IAS 8.

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini revalorizovana vrednost. Proporcionalna amortizacija ima za rezultat konstantne troškove u toku korisnog veka sredstva.

Iznos nekretnine, postrojenja i opreme koji podleže amortizaciji otpisuje se sistematski tokom njihovog korisnog veka trajanja primenom proporcionalnih stopa amortizacije koje se utvrđuju putem sledećeg obrasca:

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

Obračun 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.

U Društvu se najčešće koriste sledeće stope amortizacije:

<b>NAZIV OSNOVNOG SREDSTVA</b>	<b>STOPA AM (%)</b>
ULJNA STANICA	8,00
REZERVOAR	10,00
GRADJ.OBJEKAT VODOSNABDEVANJA	2,50
DALJNOVODI	3,00
ZGRADA TRAFI STANICE	2,00
TRAFOSTANICA OPREMA	5,00
KABLOVSKI RAZVODI	4,00
OSVETLJENJE HALE	2,00
VODOVODNA MREŽA	2,00
KANALIZACIJA	1,50
KOTLARNICA	4,00
TOPLOVOD	4,00
ELEKTRO KANALI	2,50
VODOSNABDEVANJE	3,30
HALA I ZGRADE	2,50
AUTOMATSKA VRATA NA HALI	12,50
SKLADIŠTE OTROVNIH MATERIJ	4,46
MAGACIN	3,00
TOPLOVOD	9,00
KLEŠTA, PEČI	8,50

OPREMA LIVNICE II	1,93
PEĆ ZA GREJANJE PINOVA	12,50
PEĆI ZA TOPLJENJE	4,00
LIVNI STO 400X1600 GAUTCHI	10,00
REVITAL.PEĆI ZA ZAGR.BLOKOVA V1/3 EBNER	6,66
LINIJA ZA BOJ. GRAĐ. DEO V-9,LINIJA V-8/2	2,50
PPZ,VOD.STAN., PRER. OTP. VODA, DEMI NA V-9 I V-8/2	4,00
KOLICA ZA TRANSPORT TRAKA NA V-9	2,50
KRANOVI	4,00
MAKAZE	7,00
MAŠINA ZA ISTEZANJE TRAKA STREČER V-8	15,89
ŠTENDER	7,00
MAKAZE UNGERER	3,72
V-25 TESTERA	8,00
KORPE	8,00
MAŠ.ZA BOJENJE I LAKIRANJE OPREMA V-9	19,26
TOPLI VALJAČKI STAN V-2	3,26
POVEĆANJE POGON.SPREMNOSTI VALJ.STAN V2	3,33
POTPORNI VALJCI ZA V-2	5,00
RADNI VALJCI ZA V-2 I V-3	10,00
STRUG	12,50
HIDRAULIČNE MAKAZE	8,30
UNIVER.FREZ MAŠINA HERMLE TIP 801	8,33
OSCILACIONA TESTERA	10,00
PRESA	10,50
PRESA ZA TOPLU VULKANIZACIJU	10,00
AKUMULATORSKA HIDRAULIČNA PRESA	20,00
ODLAGAČ TRAKE, SKIDAČ ŠLJAKE-KAŠIKA	33,33
PRIZMA I NOŽ ZA PRESU	11,00
MAŠINA ZA SEČENJE	10,00
BRUSILICA BRUŠENJE VALJAKA	7,50
BRUSILICA ZA BRUŠENJE VALJAKA V-13/	6,66
BRUSILICA ZA GUMENE VALJKE NA V-9	4,00
UNIVERZALNA GLODALICA	12,50
ODMOTALICA	10,00

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.

### **3.3. 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.

### **3.4. 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 i zajmovi, povezanim i drugim pravnim licima.

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

### **3.5. Zalihe**

Zalihe materijala, rezervnih delova procenjuju se po nabavnoj vrednosti.

Počev od 01.01.2006. godine zalihe materijala i rezervnih delova procenjuju se po FIFO metodi (prva ulazna cena = prva izlazna cena).

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

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

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

Interni povratni materijal 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.

Moguće je da cena koštanja zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne može da se povрати ako su te zalihe oštećene ili su izgubile na kvalitetu, ako su postale u celini ili delimično zastarele ili ako im je cena opala. Otpis tih zaliha se vrši po neto prodajnoj vrednosti na pojedinačnu osnovu.

### **3.6. 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.

### **3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani**

Kratkoročna potraživanja čine potraživanja od kupaca, povezanih 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.

Domaća i ino potraživanja koja nisu osigurana kod osiguravajuće kuće, a kojima je prošao rok od 60 dana od dana dospeća ispravljaju se u celini na teret rashoda.

Domaća i ino potraživanja koja su osigurana, a kojima je prošao rok od 60 dana od dana dospeća ispravljaju se u visini neosiguranog procenta, saglasno zaključenoj Polisi osiguranja, odnosno u celini, ako nastanu okolnosti koje prouzrokuju da se ta potraživanja ne mogu naplatiti po osnovu osiguranja.

### **3.8. Dugoročne i kratkoročne obaveze**

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

Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do godinu dana od dana bilansa, predstavlja kratkoročne obaveze.

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.

### **3.9. Dugoročna rezervisanja**

Dugoročno rezervisanje priznaje se kada je obaveza nastala kao rezultat prošlog događaja i verovatno je da će biti odliv resursa za izmirenje obaveza i kada iznos obaveza može pouzdano da se proceni.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, troškove restrukturiranja Društva i druga rezervisanja za koje je verovatno da će izazvati odliv resursa.

Dugoročna rezervisanja na ime otpremnina i jubilarnih nagrada vrši se shodno MRS 19-Primanja zaposlenih.

Dugoročna rezervisanja za naknade zaposlenima zahtevaju od Društva da prizna obavezu, kao i rashod po tom osnovu, u slučaju kada je zaposleni pružio usluge u zamenu za naknade koje će mu biti isplaćene u budućnosti. To znači, da u periodu u kojem zaposleni pruža svoju uslugu, iskazuje se trošak i obaveza po osnovu rezervisanja koja mu pripada, bez obzira kada će biti isplaćena. Ne dopušta se priznavanje rashoda po osnovu primanja zaposlenih samo u periodu u kojem dolazi do isplate, već se podrazumeva da svaka godina rada zaposlenog dovodi do stvaranja dodatne jedinice prava za primanje, pa svaku godinu treba opteretiti pripadajućim delom troškova po osnovi primanja.

### **3.10. Prihodi i rashodi**

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

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

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

Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva uključuju rashode direktnog materijala i robe i troškove ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizaciju, nematerijalne troškove, poreze i doprinose pravnog lica nezavisno od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi, nezavisno od momenta plaćanja.

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



### **3.11. Troškovi pozajmljivanja**

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

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

### **3.12. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja**

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

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

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

### **3.13. Porezi i doprinosi**

#### *Porez na dobit*

Porez na dobit predstavlja iznos koji se plaća u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije. Porez na dobit u visini od 15% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu matičnog i zavisnih pravnih lica uključuje dobit prikazanu u zvaničnom Bilansu uspeha i korekcije za razlike po poreskim propisima Republike Srbije.

Porez na dobit se obračunava i plaća za svako pravno lice posebno, odnosno nije podnet zahtev za poresko konsolidovanje.

Matično pravno lice Impol Seval a.d. ima poreske kredite za ulaganja u osnovna sredstva i nema obavezu plaćanja akontacije poreza na dobit za 2016. godinu, dok su zavisna pravna lica izvršila posebne obračune poreza na dobit i na taj način iskazala obaveze u pojedinačnim bilansima.

#### *Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata*

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

#### 4. ANALIZA POZICIJA BILANSA STANJA I BILANSA USPEHA

##### BILANS STANJA

##### 4.1. Nematerijalna ulaganja

U toku periodu 01.01.-30.06.2016. godine promene na nematerijalnim ulaganjima Konsolidovanog finansijskog izveštaja Društva su:

Vrednosti i promene	Patenti i licence	Računarski softer	UKUPNO
<b>NABAVNA VREDNOST</b>			
1. Stanje na početku godine	18.078	16.705	34.783
2. Direktna povećanja u toku godine	18		18
3. Rashodovanje, prodaja i otuđenja sredstava			
4. Usklađivanje sa fer vrednošću			
Stanje na dan 30.06.2016. godine	<u>18.096</u>	<u>16.705</u>	<u>34.801</u>
<b>Kumulirana ispravka vrednosti</b>			
1. Stanje na početku godine	15.861	15.925	31.786
2. Amortizacija tekuće godine	1.467	177	1.644
3. Ispravka vrednosti u rashodov. i prod. sredstvima			
4. Usklađivanje sa fer vrednošću			0
<b>Stanje na dan 30.06.2016. godine</b>	<b><u>17.328</u></b>	<b><u>16.102</u></b>	<b><u>33.430</u></b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 30.06.2016. godine</b>	<b><u>768</u></b>	<b><u>603</u></b>	<b><u>1.371</u></b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31.12.2015. godine</b>	<b><u>1.812</u></b>	<b><u>671</u></b>	<b><u>2.483</u></b>



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

	<b>Građevinsko zemljište</b>	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Postrojenja i oprema</b>	<b>Investicione nekretnine</b>	<b>OS u pripremi</b>	<b>Avansi za nekretnine postrojenja i opremu</b>	<b>UKUPNO</b>
<b><u>NABAVNA VREDNOST</u></b>							
Stanje na početku godine	144.039	1.624.280	6.084.207	277.311	328.234	40.767	8.498.838
Korekcije po početnom stanju							
Direktna povećanja u toku godine			5.257		170.899	328.814	504.970
Rashodovanje, prodaja i otuđenja sredstava						-27.933	-27.933
Prenos sa investicija u toku			126.569	1.728	-132.971		-4.674
Usklađivanje sa fer vrednošću							
Stanje na kraju godine	<u>144.039</u>	<u>1.624.280</u>	<u>6.216.033</u>	<u>279.039</u>	<u>366.162</u>	<u>341.648</u>	<u>8.971.201</u>
<b><u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u></b>							
Stanje na početku godine		858.460	1.912.164	52.307			2.822.931
Korekcije po početnom stanju							
Amortizacija tekuće godine		19.375	170.311	2.812			192.498
Ispravka vrednosti u rashodov. i prodatim sredstvima							
Usklađivanja sa fer vrednošću							
Stanje na kraju godine		<u>877.835</u>	<u>2.082.475</u>	<u>55.119</u>			<u>3.015.429</u>
<b>Sadašnja vrednost 30.jun 2016. godine</b>	<b><u>144.039</u></b>	<b><u>746.445</u></b>	<b><u>4.133.558</u></b>	<b><u>223.920</u></b>	<b><u>366.162</u></b>	<b><u>341.648</u></b>	<b><u>5.955.772</u></b>
<b>Sadašnja vrednost 31. decembar 2015. godine</b>	<b><u>144.039</u></b>	<b><u>765.820</u></b>	<b><u>4.172.309</u></b>	<b><u>225.004</u></b>	<b><u>328.234</u></b>	<b><u>40.767</u></b>	<b><u>5.676.173</u></b>

#### 4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

##### 4.3.1. Ostala učešća u kapitalu

	u 000 din.	
	30.06.2016	31.12.2015
Slobodna zona Užice	100	100
<b>Ukupno:</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

##### 4.3.2. Ostali dugoročni finansijski plasmani

	u 000 din.	
	30.06.2016	31.12.2015
Udružena sredstva za solidarnu stambenu izgradnju	3.904	3.904
Dugoročni plasmani-stanovi	17.173	17.433
<b>Ukupno:</b>	<b>21.077</b>	<b>21.337</b>

##### Odložena poreska sredstva

	u 000 din.	
	30.06.2016	31.12.2015
Odložena poreska sredstva	112	108
<b>Ukupno:</b>	<b>112</b>	<b>108</b>

#### 4.4. ZALIHE

	u 000 din.	
	30.06.2016	31.12.2015
Osnovne sirovine i materijal	308.000	374.254
Rezervni delovi	171.432	162.070
Alat i inventar	11.663	20.937
Nedovršena proizvodnja i usluge	597.375	565.808
Gotovi proizvodi	298.907	905.233
Roba	2	2
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	49.742	95.476
<b>Ukupno:</b>	<b>1.437.121</b>	<b>2.123.780</b>

#### 4.5. POTRAŽIVANJA

	u 000 din.	
	30.06.2016	31.12.2015
Kupci u inostranstvu povezana lica	581.781	147.496
Kupci u zemlji-ostala povezana lica	25	24
Kupci u zemlji	75.808	79.741
Kupci u inostranstvu	455.917	394.789
<b>Ukupno:</b>	<b>1.113.531</b>	<b>622.050</b>

Potraživanja od kupaca u inostranstvu-povezana pravna lica u iznosu 581.781 hiljada dinara se odnose na matično pravno lice u inostranstvu Impol d.o.o. Slovenska Bistrica.

Pregled potraživanja od kupaca u zemlji prema iznosu salda su:

	30.06.2016
Gorenje d.o.o. Valjevo	21.941
Unipromet d.o.o. Čačak	21.231
Boja d.o.o. Sombor	13.840
Pan-Komerc d.o.o. Požega	8.788
Rajan Zemun	5.323
Ostali kupci	2.142
<b>Ukupno:</b>	<b>73.265</b>

Pregled potraživanja od kupaca u inostranstvu prema iznosu salda su:

	<b>30.06.2016</b>
Aluminio di Qualita s.p.a.Assago (MI)	65.669
Galliani&sisstemi s.p.a.Quarto inferiore (BO)	49.113
ETF aluminium GMBH Frankfurt Deutchland	35.780
Comit metali skl Veggiano (PD)	30.930
Calvero s.p. Czestochowa	29.257
T&T Metalli e Compositi s.p.a.Roma RM	28.813
Reznolds European Sas Rueil Malmaison Cedex	28.709
Kenoll Ltd Moscow	25.027
Eusider s.p.a. Milano	18.066
Lamex Arcole	16.834
Ostali kupci	127.719
<b>Ukupno:</b>	<b>455.917</b>

#### 4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u 000 din.	
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Potraživanja po osnovu plaćene akcize	4.418	5.330
Potraživanja za bolovanja i naknade invalidima koje se refundiraju od fondova	1.589	1.099
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	198	478
Ostala potraživanja	254	43
<b>Ukupno:</b>	<b>6.459</b>	<b>6.950</b>

U strukturi ostalih potraživanja 4.418 hiljada dinara odnosi se na potraživanja po osnovu plaćene akcize. Potraživanja za više plaćen porez na dobit odnose se na zavisna pravna lica koja ulaze u krug konsolidovanja: Impol Seval Tehniku d.o.o 89 hiljada dinara, Impol Seval Final d.o.o. 89 hiljada dinara i Impol Seval PKC d.o.o 20 hiljada dinara.

#### 4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u 000 din.	
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kratkoročni zajamovi zaposlenim	0	9.116
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>9.116</b>

Na dan 30.06.2016.godine zaposleni su izvršili u potpunosti otplatu zajma.

#### 4.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	u 000 din.	
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Dinarski poslovni računi	3.233	13.298
Devizni poslovni računi	245.381	153.232
Ostala novčana sredstva	7	4
<b>Ukupno:</b>	<b>248.621</b>	<b>166.534</b>

#### 4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	u 000 din.	
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Potraživanja za više plaćen PDV	18.737	29.769
Ostala AVR	4.211	258.960
<b>Ukupno:</b>	<b>22.948</b>	<b>288.729</b>

#### 4.10. KAPITAL

	Osnovni kapital	Rezerve	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Revalorizacije rezerve	Ukupan kapital
Početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2015.	954.342	52.825	55.950	902.378	801.914	2.655.509
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2015.	954.342	52.825	55.950	902.378	801.914	2.655.509
Promene u prethodnoj 2015. godini						
a) promet na dugovnoj strani računa			5.320	40.227	325	
b) promet na potražnoj strani računa		453	29.456	958.504	10	
<b>Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2015.</b>	<b>954.342</b>	<b>53.278</b>	<b>31.814</b>	<b>1.820.655</b>	<b>801.599</b>	<b>3.598.060</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika						
<b>Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2016.</b>	<b>954.342</b>	<b>53.278</b>	<b>31.814</b>	<b>1.820.655</b>	<b>801.599</b>	<b>3.598.060</b>
<b>Promene u tekućoj 2016. godini</b>						
a) promet na dugovnoj strani računa			1.508	76.078		
b) promet na potražnoj strani računa	24.619	42.156		659.863		
<b>Stanje na dan 30.06. tekuće 2016. godine</b>	<b>978.961</b>	<b>95.434</b>		<b>2.404.440</b>	<b>801.599</b>	<b>4.247.112</b>

Skupština matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. je na sednici održanoj 24.05.2016.godine je donela Odluku broj 29/3 o raspodeli dobiti po godišnjem finansijskom izveštaju na sledeći način:  
Da se dobit za raspoređivanje u iznosu od 902.318 hiljada dinara rasporedi za:  
-statutarne rezerve do iznosa 10% osnovnog kapitala u iznosu od 42.156 hiljada dinara  
-za dividende u iznosu od 33.922 hiljade dinara  
-ostatak dobiti u iznosu od 826.240 hiljada dinara ostaje neraspoređen.

Skupština zavisnog pravnog lica Impol Seval Tehnika d.o.o. je na sednici održanoj 14.03.2016. godine donela Odluku broj 30/2 da ostvarena dobit po godišnjem finansijskom izveštaju u iznosu od 3.800 hiljada dinara ostaje neraspoređena.

Skupština zavisnog pravnog lica Impol Seval Final d.o.o. je na sednici održanoj 14.03.2016. godine donela Odluku broj 21/2 da se izvrši prenos od 3.041 hiljada dinara iz neraspoređene dobiti ranijih godina matičnom pravnom licu Impol Seval a.d. što je i izvršeno 19.04.2016. godine.

Skupština zavisnog pravnog lica Impol Seval PKC d.o.o. donela Odluku broj 20/2 od 14.03.2016. da dobit u iznosu od 215 hiljada dinara ostane neraspoređena.

Posle sprovedenih knjiženja saldo na računu neraspoređenog dobitka iznosi ukupno 2.404.440 hiljada dinara na dan 30.06.2016.godine

#### 4.11. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

##### 4.11.1. Dugoročna rezervisanja

	u 000 din.	
	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Standard 19-Primanja zaposlenih	26.009	26.161
<b>Ukupno:</b>	<b><u>26.009</u></b>	<b><u>26.161</u></b>

U skladu sa MRS-19 Primanja zaposlenih Impol Seval a.d. vrši rezervaciju naknada za otpremnine i jubileje zaposlenih.

U skladu sa MRS-19 Primanja zaposlenih Impol Seval a.d. vrši rezervaciju naknada za otpremnine i jubileje zaposlenih. U periodu 01.01.-30.06.2016.godine došlo je do promena na računu rezervisanja po osnovu isplata otpremnina a koje su date u narednom pregledu:

Iznos rezervisanja na dan 01.01.2016 godine:	26.161
Korekcija rezervisanja po osnovu isplata otpremnina i jubileja u periodu 01.01.-30.06.2016.godine	152
Stanje rezervisanja na dan 30.06.2016.godine	<u>26.009</u>

##### 4.11.2. Dugoročne obaveze

	u 000 din.	
	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Dugoročni krediti u zemlji	2.764.867	2.727.077
<b>Ukupno:</b>	<b><u>2.764.867</u></b>	<b><u>2.727.077</u></b>

#### OBAVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA -presek na dan 30.06.2016.godine

Eur = 123,3115

kreditor	dugoročni krediti-stanje na dan 30.06.2016	
	EUR	RSD
Banka Intesa ad	2.361.111,12	291.152.153,87
Banka Intesa ad	1.003.472,18	123.739.659,72
Banka Intesa ad	1.250.000,08	154.139.384,86
UniCredit banka ad	933.333,44	115.090.746,49
Komercijalna banka ad	3.013.888,90	371.647.161,09
Komercijalna banka ad	2.400.000,04	295.947.604,93
Komercijalna banka ad	4.185.000,00	516.058.627,50
Komercijalna banka-investicioni	7.275.000,00	897.091.162,50
<b>UKUPNO:</b>	<b>22.421.805,76</b>	<b>2.764.866.500,97</b>

##### 4.11.3. Odložene poreske obaveze

	u 000 din.	
	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Odložene poreske obaveze	184.789	161.273
<b>Ukupno:</b>	<b><u>184.789</u></b>	<b><u>161.273</u></b>

Odloženi porez na dobit u skladu sa MRS 12-Porezi na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja iznosa sredstava ili obaveza koje se izračunavaju iz razlika knjigovodstvenog iznosa imovine u Bilansu stanja u njihove poreske osnovice. Privremene razlike nastaju kada se knjigovodstveni rashod priznaje u jednom periodu, a taj se rashod po poreskim propisima priznaje u drugom periodu.

Odloženi poreski rashod nastaje na osnovu odložene poreske obaveze gde se bruto dobit tekuće godine umanjuje za tekući porez i koriguje za odloženi porez, tako da je u bilansu stanja iskazana dobit koja se može ravnomernije rasporediti između vlasnika u budućem periodu, tj. eliminisati uticaj poreskih razlika.

Odložena poreska obaveza predstavlja iznos poreza na dobot plativ u budućim periodima. MRS 12 zahteva da se pdložene poreske obaveze iskažu u bilansu uspeha na teret tekućeg perioda i kao obaveza u bilansu stanja.

Privremena poreska razlika po osnovu različito obračunate računovodstvene i poreske amortizacije za period 01.01.- 30.06.2016.godine iznosi 23.516 hiljada dinara.

Knjižena obaveza 31.12.2015.godine iznosila je 161.273 hiljada dinara. Izvršeno je svođenje poreske obaveze na iznos od 184.789 hiljada dinara smanjenjem dobiti za period 01.01.-30.06.2016.godine za iznos od 23.516 hiljada dinara.

Preko privremene razlike se anulira efekat različitog priznavanja amortizacije u vremenskim periodima i njihov efekat na rezultat u dužem vremenskom periodu svodi na nulu.

#### 4.12. KRATKOROČNE OBAVEZE

##### 4.12.1. Kratkoročne finansijske obaveze

	u 000 din.	
	30.06.2016	31.12.2015
Kratkoročni krediti u zemlji	0	243.252
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	341.316	619.584
<b>Ukupno:</b>	<b>341.316</b>	<b>862.836</b>

#### KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE -presek na dan 30.06.2016.godine

Eur = 123,3115

kreditor	tekuća dospeća-stanje na dan 30.06.2016	
	EUR	RSD
Banka Intesa ad	138.888,88	17.126.596,13
Banka Intesa ad	354.166,68	43.672.824,56
Banka Intesa ad	416.666,64	51.379.788,38
UniCredit banka ad	399.999,96	49.324.595,07
Komercijalna banka ad	486.111,10	59.943.088,91
Komercijalna banka ad	133.333,32	16.441.531,69
Komercijalna banka ad	232.500,00	28.669.923,75
Komercijalna banka-investicioni	606.250,00	74.757.596,88
<b>ukupno :</b>	<b>2.767.916,58</b>	<b>341.315.945,35</b>

#### 4.13. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

	u 000 din.	
	30.06.2016	31.12.2015
Primljeni avansi za obrtna sredstva-domaći	792	24.659
Primljeni avansi za obrtna sredstva-izvoz	5.084	157.637
<b>Ukupno:</b>	<b>5.876</b>	<b>157.637</b>

#### 4.14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u 000 din.	
	30.06.2016	31.12.2014
Dobavljači-povezana pravna lica u inostranstvu	577.356	509.725
Dobavljači-ostala povezana pravna lica u zemlji	1.436	1.237
Dobavljači u zemlji	246.628	210.965
Dobavljači u inostranstvu	284.550	279.551
	25	
<b>Ukupno:</b>	<b>1.109.995</b>	<b>1.001.478</b>

Obaveze prema povezanim pravnim licima u inostranstvu u iznosu 577.356 hiljada dinara se odnose na obaveze prema Impol d.o.o. Slovenska Bistrica po osnovu nabavke metala.

Struktura obaveza prema dobavljačima u zemlji je sledeća:

	<b>30.06.2016.</b>
Tehno-coop d.o.o. Subotica	26.241
Melral reciklaža d.o.o. Ruma	24.957
Maras d.o.o. Užice	8.736
Dulex d.o.o. Užice	8.089
Elektroremont a.d. Subotica	5.724
Messer tehnogas a.d. Beograd	5.485
Petrol d.o.o. Beograd	5.099
Omorika 2013 d.o.o. Prijepolje	2.719
Maja Prilike Ivanjica	1.474
Milutinovići d.o.o. Prilike Ivanjica	1.622
Fero promet Užice	1.278
Ostali dobavljači	155.204
<b>Ukupno:</b>	<b>246.628</b>

Struktura obaveza prema ino-dobavljačima je sledeća:

	<b>30.06.2016.</b>
Metal Investments Hong Kong	43.441
Salchi metalcoat s.r.l. Burago di Molgora (MI)	42.860
Ates d.o.o. Slovenska Bistrica	38.925
Martin Metals Szekestehervar	30.826
BH Reczcling d.o.o. Hadžići BH	22.201
Meltal Sarajevo	11.881
Becker Industrielack GMBH Dormagen	10.709
Dinos Ljubljana	10.451
BASF Coatings GMBH Munster-Hiltrup	10.318
Boj Commerce Andrijevic	2.762
Ostali dobavljači	60.176
<b>Ukupno:</b>	<b>284.550</b>

#### 4.15. Ostale kratkoročne obaveze

	u 000 din.	
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Obaveze za zarade i naknade	77.992	79.404
Obaveze za kamate po kreditima	8.698	10.429
Obaveze za dividende	32.411	0
Ostale obaveze	1.853	2.207
<b>Ukupno:</b>	<b>120.954</b>	<b>92.040</b>

Isplata dividendi je izvršena u mesecu julu 2016. godine.

#### 4.16. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

	u 000 din.	
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	303	151
<b>Ukupno:</b>	<b>303</b>	<b>151</b>

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost na dan 30.06.2016. godine imaju zavisna pravna lica Impol seval PKC d.o.o. Iznos od 46 hiljada dinara, Impol Seval Final d.o.o. 26 hiljada dinara i Impol Seval President d.o.o. 231 hiljadu dinara.

#### 4.17. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

	u 000 din.	
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Obaveze za porez na prihode od dividendi i ostale poreze	2.292	0
Obaveze za porez iz rezultata	3.558	725
Obaveze za porez po ugovoru o delu	41	0
<b>Ukupno:</b>	<b>5.891</b>	<b>725</b>

Obaveze za porez na prihode od dividendi su izmirene prilikom isplate u mesecu julu 2016. godine. Obaveza za porez iz rezultata se odnosi na zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o. u iznosu od 3.558 hiljada dinara. Matično pravno lice i ostala zavisna lica nemaju obaveza po ovom osnovu.

#### 4.18. Pasivna vremenska razgraničenja

	u 000 din.	
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Pasivna vremenska razgraničenja	0	259.241
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>259.241</b>

### BILANS USPEHA

#### 4.19. POSLOVNI PRIHODI

	u 000 din.	
	<b>I-VI 2016.</b>	<b>I-VI 2015.</b>
	<b>6.781.060</b>	<b>7.111.637</b>

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

	u 000 din.	
	<b>I-VI 2016.</b>	<b>I-VI 2015.</b>
Prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica na ino-tržištu	3.289.803	3.199.065
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	446.112	424.649
Prihodi od prodaje na ino-tržištu	2.910.301	3.298.999
<b>Ukupno:</b>	<b>6.646.216</b>	<b>6.922.713</b>

Po vrednosti izvoza Impol Seval a.d. je u grupi najvećih izvoznika u Srbiji.

U strukturi prihoda Društva 96% se odnosi na realizaciju namenjenu izvozu, sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Italije i Rusije.

Prihode od matičnih i zavisnih pravnih lica u inostranstvu u iznosu 3.289.803 hiljada dinara čine prihodi od prodaje aluminijumskih proizvoda Impol d.o.o. Slovenska Bistrica

#### 4.20. Drugi poslovni prihodi

	u 000 din.	
	<b>I-VI 2016.</b>	<b>I-VI 2015.</b>
Prihodi od zakupnina	86	197
Prihod od prodaje šljake	134.758	188.727
<b>Ukupno:</b>	<b>134.844</b>	<b>188.924</b>

#### 4.21. POSLOVNI RASHODI

	u 000 din.	
	<b>I-VI 2016.</b>	<b>I-VI 2015.</b>
	<b>6.037.508</b>	<b>6.735.589</b>

#### 4.22. Prihodi od aktiviranja učinaka

	u 000 din.	
	<b>I-VI 2016.</b>	<b>I-VI 2015.</b>
Prihodi od aktiviranja učinaka	58.079	30.772
<b>Ukupno:</b>	<b>58.079</b>	<b>30.772</b>

#### 4.23. Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga

	u 000 din.	
	<b>I-VI 2016.</b>	<b>I-VI 2015.</b>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	275.766	609.734
<b>Ukupno:</b>	<b>275.766</b>	<b>609.734</b>



#### 4.24. Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	850.523	756.798
<b>Ukupno:</b>	<b><u>850.523</u></b>	<b><u>756.798</u></b>

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

#### 4.25. Troškovi materijala

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Troškovi osnovnog i pomoćnog materijala	3.762.337	4.808.447
Troškovi potrošnog i režijskog materijala	138.556	107.795
Utrošeni rezervni delovi	36.552	32.824
Troškovi sitnog inventara	2.660	2.878
<b>Ukupno:</b>	<b><u>3.940.105</u></b>	<b><u>4.951.944</u></b>

#### 4.26. Troškovi goriva i energije

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Troškovi električne energije	116.616	115.095
Troškovi prirodnog gasa	282.975	457.605
Ostali troškovi energenata	44.403	51.740
<b>Ukupno:</b>	<b><u>443.994</u></b>	<b><u>624.440</u></b>

#### 4.27. Troškovi zarada

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Neto zarade	319.252	278.892
Porezi i doprinosi na zarade	203.178	176.741
Troškovi naknade po ugovoru o delu	1.117	228
Troškovi naknade članarina izvršnog i nadzornog odbora	5.020	4.908
Ostali lični rashodi i naknade	17.205	18.349
<b>Ukupno:</b>	<b><u>545.772</u></b>	<b><u>479.118</u></b>

Obračun i isplata zarada i naknada zarada vrši se shodno odredbama Kolektivnog ugovora Društva i zakonskim propisima vezanim za obračun i plaćanje poreza i doprinosa.

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

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

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

Za deset godina neprekidnog rada u Društvu zaposlenom pripada iznos nagrade u iznosu od 50% osnovice u trenutku isplate. Za svaku narednu jubilaranu nagradu iznos se uvećava za 10% osnovice.

Društvo vrši rezervisanja po osnovu otpremnina i jubileja za zaposlene u skladu sa MRS 19- Primanja zaposlenih.

#### 4.28. Troškovi proizvodnih usluga

	u 000 din.	
	I-VI 2016.	I-VI 2015.
Troškovi transportnih usluga	253.853	256.334
Troškovi održavanja postrojenja	57.967	41.957
Troškovi zakupnina	71	7.302
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	52.585	57.062
<b>Ukupno:</b>	<b>364.476</b>	<b>362.655</b>

#### 4.29. Troškovi amortizacije i rezervisanja

	u 000 din.	
	I-VI 2016.	I-VI 2015.
Amortizacija nekretnine postrojenja i opreme	193.628	166.306
<b>Ukupno:</b>	<b>193.628</b>	<b>166.306</b>
Troškovi amortizacije se odnose na sledeće stavke:		
1. Amortizacija opreme	170.311	142.962
2. Amortizacija građevinskih objekata	22.187	21.967
3. Amortizacija nematerijalne imovine	1.130	1.377
<b>Ukupno:</b>	<b>193.628</b>	<b>166.306</b>

#### 4.30. Nematerijalni troškovi

	u 000 din.	
	I-VI 2016.	I-VI 2015.
Intelektualne usluge	5.937	5.001
Premije osiguranja	9.507	11.526
Troškovi platnog prometa	7.193	9.095
Porezi koji ne zavise od rezultata	4.946	5.291
Ostali nematerijalni troškovi	5.272	3.921
<b>Ukupno:</b>	<b>32.855</b>	<b>34.834</b>
Troškovi osiguranja u iznosu 9.507 hiljade dinara sastoje se od sledećih stavki:		
	I-VI 2016.	I-VI 2015.
1. Premija osiguranja potraživanja od ino-kupaca i robe	6.767	8.850
2. Premija osiguranja osnovnih sredstava u proizvodnji	1.444	1.897
3. Ostali troškovi osiguranja	1.296	681
<b>Ukupno:</b>	<b>9.507</b>	<b>11.428</b>

#### 4.31. POSLOVNI DOBITAK

	u 000 din.	
	I-VI 2016.	I-VI 2015.
	743.552	376.048

#### 4.32. FINANSIJSKI PRIHODI

	u 000 din.	
	I-VI 2016.	I-VI 2015.
	30.735	56.338

##### 4.32.1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica

	u 000 din.	
	I-VI 2016.	I-VI 2015.
Pozitivne kursne razlike -povezana lica	8.709	21.593
<b>Ukupno:</b>	<b>8.709</b>	<b>21.593</b>

##### 4.32.2. Prihodi od kamata (od trećih lica)

	u 000 din.	
	I-VI 2016.	I-VI 2015.
Prihodi od kamata (od trećih lica)	108	190
<b>Ukupno:</b>	<b>108</b>	<b>190</b>

**4.32.3. Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)**

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	20.930	29.635
Pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	988	4.920
<b>Ukupno:</b>	<b><u>21.918</u></b>	<b><u>34.555</u></b>

**4.33. FINANSIJSKI RASHODI**

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
<b>Ukupno:</b>	<b><u>133.816</u></b>	<b><u>144.095</u></b>

**4.33.1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima**

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Negativne kursne razlike -povezana lica	11.784	22.600
<b>Ukupno:</b>	<b><u>11.784</u></b>	<b><u>22.600</u></b>

**4.33.2. Rashodi kamata (prema trećim licima)**

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Rashodi kamata (prema trećim licima)	57.704	77.864
<b>Ukupno:</b>	<b><u>57.704</u></b>	<b><u>77.864</u></b>

**4.33.3. Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)**

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	49.283	42.716
Negativni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	15.045	915
<b>Ukupno:</b>	<b><u>64.328</u></b>	<b><u>43.631</u></b>

**4.34. GUBITAK FINANSIRANJA**

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
<b>Ukupno:</b>	<b><u>103.081</u></b>	<b><u>87.757</u></b>

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti	428	445
<b>Ukupno:</b>	<b><u>428</u></b>	<b><u>445</u></b>

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti	0	358
<b>Ukupno:</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>358</u></b>

**4.35. OSTALI PRIHODI**

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Dobici od prodaje materijala	1.535	2.078
Prihod od otpisa obaveza	62.004	0
Ostali prihodi (štete i ostalo)	6.680	1.208
<b>Ukupno:</b>	<b><u>70.219</u></b>	<b><u>3.286</u></b>

**4.36. OSTALI RASHODI**

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
Troškovi prodatog materijala	607	197
Otpis potraživanja	8.658	2.423
Ostali rashodi	1.797	2.084
<b>Ukupno:</b>	<b><u>11.062</u></b>	<b><u>4.704</u></b>

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
<b>4.37. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>700.056</b>	<b>286.960</b>

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
<b>4.38. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda</b>	2.970	774

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
<b>4.39. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda</b>	0	72

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
<b>4.40. DOBITAK PRE OPREZIVANJA</b>	<b>703.026</b>	<b>287.662</b>

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
<b>4.41. Poreski rashodi perioda</b>	3.670	684

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
<b>4.42. Odloženi poreski rashodi perioda</b>	23.512	14.263

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
<b>4.43. Odloženi poreski prihodi perioda</b>	4	0

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2016.</u>	<u>I-VI 2015.</u>
<b>4.44. NETO DOBITAK</b>	<b>675.844</b>	<b>272.715</b>

#### **4.45. Realni tereti na imovini**

Impol Seval a.d. nema upisane hipoteke nad nepokretnom imovinom. Shodno zaključenom Ugovoru sa Komercijalnom bankom po odobrenom dugoročnom kreditu za finansiranje nabavke opreme za novu Liniju za bojenje u iznosu od 9,7 mil EUR, Impol Seval a.d. je 06.10.2015. godine upisao založno pravo na opremi nove Linije za bojenje u korist Komercijalne banke u vrednosti od 10.524.500,00 EUR.

#### **4.46. Upravljanje rizicima**

Upravljanje rizicima obavlja Izvršni odbor Društva, u skladu sa politikom odobrenom od strane Nadzornog odbora.

##### **4.46.1. Upravljanje finansijskim rizikom**

Izvršni odbor identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše način zaštite od istih, tesno sarađujući sa sektorima, poslovnim jedinicama i d.o.o. Društvima.

#### **1) Tržišni rizik**

##### **1. Rizik od promene kursa stranih valuta**

Društvo posluje u međunarodnim okvirima gde plasira 96% sopstvene proizvodnje. Nabavka metala iz uvoza i prodaja gotovih proizvoda u izvozu vrši se u EUR, tako da nema direktnog rizika od promena kursa stranih valuta.

Kalkulacija prodajne cene na domaćem tržištu sadrži valutnu klauzulu, vezujući se za kurs EUR, kroz koju se Društvo štiti od negativnog uticaja pada vrednosti dinara u odnosu na EUR.

Društvo svoje devizne obaveze izmiruje iz sopstvenih deviznih priliva u EUR, obzirom da preko 90% svojih prihoda ostvaruje u EUR.

##### **2. Rizik od promene cena**

Društvo je izloženo riziku promene cena.

U cilju zaštite od rizika promene cena u delu nabavke metala, Društvo se opredelilo da se kroz *hedžing* zaštiti nabavna cena metala na LME. Time se postiže da glavna komponenta kalkulacije prodajne cene bude neutralna i da se, u slučaju značajne promene cene metala, ne izazove negativan uticaj na poslovanje Društva.

Druga komponenta prodajne cene je bazna cena uvećana za nadoplatke vezano za leguru, dimenzije itd. Ista se utvrđuje poslovnim planom i poslovnom politikom prodaje i usklađuje se kretanjem na tržištu.

##### **3. Gotovinski rizik i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope**

Društvo nema kamatonosnu imovinu pa je prihod i novčani tok nezavisan od promene tržišnih kamatnih stopa.

#### **2) Kreditni rizik**

Društvo svoje proizvode direktno prodaje avansno ili sa rokovima plaćanja od 30, 60, 90 dana, uz osiguranje potraživanja kod Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije. Potraživanja od prodaje preko Impol d.o.o. (tranzitno redovno i tranzitno prerada) osigurana su od strane Impol d.o.o..

Društvo se kreditno zadužuje u EUR ili u dinarima sa valutnom klauzulom vezujući se za kurs EUR. Svoje obaveze po kreditima Društvo izmiruje iz sopstvenih deviznih priliva.

### 3) Rizik likvidnosti

Društvo oprezno upravlja rizikom likvidnosti. To podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja kroz dugoročne kredite za investicije i obrtna sredstva, uz mogućnost da se izravna pozicija likvidnosti kroz pre vremenu naplatu potraživanja od Impol d.o.o.

#### 4.46.2. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu i u promenljivoj budućnosti kako bi akcionarima obezbedilo dividendu kao i povećanje vrednosti akcija, a ostalim interesnim grupama (zaposleni, država) povoljnosti.

Ostvarivanje pozitivnog rezultata poslovanja je prioritetni zadatak Društva.

Društvo već dvanaest godina, neprekidno, iskazuje neto dobit iz poslovanja. Impol Seval a.d. je u 2011., 2012. i 2013. godini isplatilo dividendu akcionarima u iznosu od po cca 250.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti godišnje, dok je iznos dividende za 2015.godinu cca 275.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti. Preostali iznos dobiti iz prethodnih godina Društvo je reinvestiralo.

### 5. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi (zvanični srednji kurs Narodne banke Srbije) stranih valuta koji su korišćeni za preračunavanje u dinarsku protivvrednost deviznih pozicija bilansa stanja su sledeći:

OZNAKA VALUTE	30.06.2016	31.12.2015.
EUR	123,3115	121,6261
USD	111,0714	111,2468
CHF	113,2857	112,5230
GBP	148,7473	164,9391

### 6. TRANSAKCIJE POVEZANIH PRAVNIH LICA

Transakcije sa povezanim licima obavljene su pod istim uslovima kao i sa stranama koje nisu povezane. Promet proizvoda i usluga između povezanih lica u okviru sistema Impol Seval a.d. je vršen po istim cenama koje su važile i za nepovezana lica.

Rekapitulacija transakcija između povezanih lica u periodu I-VI 2016. godine je data u sledećoj tabeli:

	Prodaja	Nabavka	Potraživanja	Obaveze
Matično pravno lice Impol Seval a.d.	30.532	177.110	6.924	38.660
Zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o.	151.632	32.742	23.944	8.331
Zavisno pravno lice Impol Seval PKC d.o.o.	9.804	913	6.649	152
Zavisno pravno lice Impol Seval Final d.o.o.	19.899	677	10.064	183
Zavisno pravno lice Impol Seval President d.o.o.	61	486	35	290
<b>Ukupno:</b>	<b>211.928</b>	<b>211.928</b>	<b>47.616</b>	<b>47.616</b>



**6.1. Ostvareni prihodi/rashodi povezanih pravnih lica**

**6.1.1. Ostvareni prihodi matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. od povezanih lica u periodu 01.01-30.06.2016. godine:**

	<b>U 000 din</b>
<b>Ukupno:</b>	<b>30.532</b>
<i>1.Impol Seval Tehnika d.o.o</i>	<i>29.209</i>
-Prihodi od prodaje proizvoda	21.823
-Prihodi od usluga	141
-Prihodi od prodaje materijala	286
-Prihodi od usluga zakupa	6.959
<i>2.Impol Seval PKC d.o.o.</i>	<i>332</i>
-Prihodi od usluga	54
-Prihodi od usluga zakupa	278
<i>3.Impol Seval Final d.o.o.</i>	<i>676</i>
-Prihodi od usluga	60
-Prihodi od usluga zakupa	616
<i>4.Impol Seval President d.o.o.</i>	<i>315</i>
-Prihodi od usluga zakupa	315

**6.1.2. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval Tehnika d.o.o. Užice od povezanih lica u periodu 01.01-30.06.2016. godine:**

	<b>U 000 din</b>
<b>Ukupno:</b>	<b>151.632</b>
<i>1.Impol Seval a.d.</i>	<i>151.632</i>
-Prihodi od prodaje proizvoda	98.058
-Prihodi od usluga	53.373
-Prihodi od prodaje materijala	201

Impol Seval Tehnika d.o.o. stiće prihod vršenjem usluga mašinske obrade metala, proizvodnjom finalnih proizvoda od aluminijuma i proizvodnjom drvene ambalaže za pakovanje gotovih proizvoda.

Najveći promet između povezanih lica Impol Seval Tehnika d.o.o. ostvarila je od matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. po osnovu proizvodnih usluga na održavanju nekretnina, postrojenja i opreme i radovima na investicijama.

**6.1.3. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval PKC d.o.o. od povezanih lica u periodu 01.01-30.06.2016. godine:**

	<b>U 000 din</b>
<b>Ukupno:</b>	<b>9.804</b>
<i>1.Impol Seval a.d</i>	<i>7.803</i>
-Prihodi od usluga	7.703
<i>2..Impol Seval Tehnika d.o.o</i>	<i>1.526</i>
-Prihodi od usluga	1.526
<i>3.Impol Seval Final d.o.o.</i>	<i>401</i>
-Prihodi od usluga	401
<i>4.Impol Seval President d.o.o.</i>	<i>74</i>
-Prihodi od usluga	74

Impol Seval PKC d.o.o. ostvaruje prihod po osnovu vršenja pravno-kadrovskih poslova, zastupanja i odbrane pravnih i fizičkih lica pred sudovima i drugim državnim organima, sastavljanje tužbi i ugovora kao i poslovi zaštite na radu.

**6.1.4. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval Final d.o.o. od povezanih lica u periodu 01.01-30.06.2016. godine:**

	<b>U 000 din</b>
<b>Ukupno:</b>	<b>19.899</b>
<i>1.Impol Seval a.d</i>	<i>17.214</i>
-Prihodi od usluga	17.214
<i>2..Impol Seval Tehnika d.o.o</i>	<i>2.007</i>
-Prihodi od usluga	2.007
<i>3.Impol Seval PKC d.o.o.</i>	<i>582</i>
-Prihodi od usluga	582
<i>4.Impol Seval President d.o.o.</i>	<i>96</i>
-Prihodi od usluga	96

Impol Seval Final d.o.o. ostvaruje prihod po osnovu pružanja finansijsko-računovodstvenih usluga povezanim licima u sitemu Impol Seval a.d. Najznačajniji poslovi koji se obavljaju u Impol Seval Final d.o.o. su knjigovodstveno obuhvatanje poslovnih promena, obračun rezultata i izrada bilansa, izrada poslovnog plana i analiza poslovanja, poslovno informisanje, obračun zarada, primena poreski i zakonskih propisa, praćenje tekiće likvidnosti, naplata potraživanja i plaćanje obaveza i saradnja sa poslovnim bankama.

**6.1.5. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval President d.o.o. od povezanih lica u periodu 01.01-30.06.2016. godine:**

	<b>U 000 din</b>
<i>1.Impol Seval a.d</i>	<i>61</i>
-Prihodi od usluga	61

Impol Seval President d.o.o ostvaruje prihod po osnovu hotelskih i ugostiteljskih usluga.

**6.2. Ostvarena potraživanja/obaveze povezanih pravnih lica**

**6.2.1. Matično pravno lice Impol Seval a.d. u poslovnim knjigama na dan 30.06.2016. godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od povezanih lica:**

	<b>U 000 din</b>
<b>Ukupno:</b>	<b>6.924</b>
<i>Kratkoročna potraživanja od Tehnike d.o.o.</i>	<i>6.564</i>
-zakup	1.161
-usluge	78
-proizvodi	5.325
<i>Kratkoročna potraživanja od PKC d.o.o.</i>	<i>55</i>
-zakup	47
-usluge	8
<i>Kratkoročna potraživanja od Final d.o.o.</i>	<i>116</i>
-zakup	103
-usluge	13
<i>Kratkoročna potraživanja od President d.o.o.</i>	<i>189</i>
-zakup	189
 <i>Plasmani</i>	
Dugoročni plasman-zajam <i>President d.o.o.</i>	7.711
Kratkoročni plasman-zajam <i>President d.o.o.</i>	514

Matično pravno lice Impol Seval a.d. je odobrilo povezanom licu Impol Seval President d.o.o novčani zajam u iznosu od 50.000 eur, u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije koji važi na dan uplate sredstava, koji će zajmoprimac koristiti za tekuću likvidnost. Međusobni odnosi su regulisani Ugovorom o zajmu broj 298/14 od 30.12.2014. godine, Aneksom I broj 90/15 od 01.03.2015. godine.

Zajmodavac je u skladu sa Ugovorom izvršio uplate sredstava sukcesivno prema potrebama zajmoprimca.

Aneksom II broj 350/15 od 21.12.2015. godine odobren je novi zajam u iznosu od 40.000 Eur. U periodu 01.01.-30.06.2016.godine plasirano je 16.700 Eur.

Otplata zajma vrši se u dvanaest jednakih mesečnih rata u eur po isteku grace perioda od dvadeset četiri meseca, sa obavezom zajmoprimca da iste plaća u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan plaćanja.

Kamata na zajam iznosi 5,79% godišnje i obračunava se na kraju svakog meseca, a plaća se u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan obračuna.

**6.2.2. Povezano pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 30.06.2016. godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od drugih povezanih lica:**

**U 000 din**

1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	<b>23.944</b>
-Potraživanja za proizvodne usluge	23.944

**6.2.3. Povezano pravno lice Impol Seval PKC d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 30.06.2016. godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od drugih povezanih lica:**

**U 000 din**

<b>Ukupno:</b>	<b>6.649</b>
1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	5.775
-Potraživanja za usluge	5.775
2.Potraživanja od Impol Seval Tehnike d.o.o.	763
-Potraživanja za usluge	763
3.Potraživanja od Impol Seval Final d.o.o.	67
-Potraživanja za usluge	67
4.Potraživanja od Impol Seval President d.o.o.	44
-Potraživanja za usluge	44

**6.2.4. Povezano pravno lice Impol Seval Final d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 30.06.2016. godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od drugih povezanih lica:**

**U 000 din**

<b>Ukupno:</b>	<b>10.064</b>
1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	8.906
-Potraživanja za usluge	8.906
2.Potraživanja od Impol Seval Tehnike d.o.o.	1.003
-Potraživanja za usluge	1.003
3.Potraživanja od Impol Seval PKC d.o.o.	97
-Potraživanja za usluge	97
4.Potraživanja od Impol Seval President d.o.o.	58
-Potraživanja za usluge	58

**6.2.5. Povezano pravno lice Impol Seval President d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 30.06.2016. godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od drugih povezanih lica:**

**U 000 din**

1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	<b>35</b>
- Potraživanja za usluge	35

## 7. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA

Izrada konsolidovanog finansijskog izveštaja matičnog i zavisnih preduzeća za period 01.01-30.06.2016. godine izvršena je, u skladu sa propisanim standardima (MSFI/MRS) 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 matičnog i zavisnih pravnih lica po ceni koštanja iskaže rezultat poslovanja preduzeća kao jednog ekonomskog subjekta.

Postupak izrade konsolidovanog finansijskog izveštaja podrazumeva da se prvo, na osnovu pojedinačnih finansijskih izveštaja sabiranjem istovrsnih pozicija izadi zbirni bilans iz kojih se isključuju iznosi i salda transakcija između povezanih lica.

U delu poslovnih prihoda prilikom konsolidovanja međusobnog prometa usluga došlo je do smanjenja prihoda od prodaje usluga povezanih pravnih lica za 135.109 hiljada dinara. Istovremeno je za isti iznos izvršeno smanjenje poslovnih rashoda po osnovu međusobnog prometa usluga.

Konsolidovanjem pozicija drugih poslovnih prihoda i poslovnih rashoda izvršena je eliminacija prihoda po osnovu zakupa u iznosu od 8.168 hiljada dinara.

Konsolidovanje finansijskih prihoda i finansijskih rashoda izvršeno je smanjenjem u iznosu od 177 hiljada dinara po osnovu prihoda i rashoda od kamata povezanih pravnih lica.

U postupku konsolidovanja međusobnog prometa proizvoda došlo je do smanjenja prihoda grupe za konsolidovanje za iznos nerealizovanog dobitka sadržanog u vrednosti zaliha materijala u Tehnici d.o.o na dan 30.06.2016. godine, a koje potiče od nabavki od Impol Sevala a.d., u iznosu od 3.133 hiljada dinara.

Konsolidovanje bilansnih pozicija po osnovu međusobnog prometa osnovnih sredstava i investicija rezultiralo je smanjenjem ukupnih prihoda za iznos od 7.024 hiljade dinara.

U delu finansijskih prihoda došlo je do eliminacije iznosa od 3.041 hiljade dinara koja predstavlja prenos dobiti između povezanih lica.

Postupkom konsolidovanja IMPOL SEVAL a.d. Sevojno kao matičnog 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. Zlatibor kao zavisnih pravnih lica, iskazan je konsolidovani neto dobitak za period 01.01-30.06.2016. godinu u iznosu od 675.844 hiljada dinara.



Generalni direktor

Ninko Tešić, dipl.ecc

*POLUGODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O  
POSLOVANJU I FINANSIJSKI IZVEŠTAJ DRUŠTVA ZA  
PERIOD I-VI 2016. GODINE*

**IMPOL SEVAL VALJAONICA  
ALUMINIJUMA A.D.**





# Sadržaj:

1	OPŠTE INFORMACIJE O PRAVNOM LICU.....	3
2	VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, FINANSIJSKO STANJE I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE .....	5
3	OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO.....	7
4	VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN.....	8
5	VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN.....	8
6	ZNAČAJNIJI POSLOVI DOO .....	8
7	AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA.....	8
8	PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA .....	9
9	IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA.....	9
10	KADROVI.....	10
11	ZARADE.....	11
12	FINANSIJSKI REZULTAT ZA I-VI 2016. GOD. ....	13
12.1	Bilans uspeha za period I-VI 2016. god. Impol Seval a.d. ....	13
12.2	Bilans stanja na dan 30.06.2016.god. Impol Seval a.d.....	18



## 1 OPŠTE INFORMACIJE O PRAVNOM LICU

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za period I-VI 2016. 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.o.o. 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 proizvodnja 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, knjigovodstveni i revizorski poslovi, poresko savetovanje, 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 odbrana 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 konsultantske aktivnosti u vezi sa poslovanjem i ostalim upravljanjem, 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. U periodu januar – jun 2014. godine izvršena je uplata četvrtog dela osnivačkog kapitala u iznosu od 35.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti 4.055.075,00 dinara i to 07.02.2014. godine iznos od 2.322.506,00 dinara, 04.04.2014. godine iznos od 1.732.569,00 dinara i 02.07.2014. godine iznos od 1.736.662,50 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 polugodišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju za period 01.01.-30.06.2016. 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. kao zavisnih pravnih lica.

Polugodišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju Društva Impol Seval a.d. sadrži opis značajnih događaja koji su se dogodili u prvih šest meseci poslovne godine, uticaj tih događaja na polugodišnji konsolidovani izveštaj, uz opis najznačajnijih rizika i neizvesnosti za preostalih šest meseci poslovne godine, podatke o značajnim transakcijama između povezanih lica izvršene u prvih šest meseci tekuće poslovne godine koje su bitno uticale na finansijski položaj i poslovanje javnog društva u tom periodu, kao i promene u transakcijama između povezanih lica koje su navedene u poslednjem godišnjem izveštaju koje bi mogle bitno uticati na finansijsko stanje ili rezultate poslovanja društva u prvih šest meseci tekuće poslovne godine.

Izveštaj sadrži podatke o ostvarenim poslovnim rezultatima iskazanim u naturalnim i vrednosnim pokazateljima koji su se dogodili u prvih šest meseci poslovne godine i analizu finansijskog položaja i finansijske strukture, zasnovane na verodostojnoj knjigovodstvenoj dokumentaciji i analizi tržišne pozicije i problematike proizvodnje Društva.

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

Polugodišnji 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 periodu I-VI 2016. godini su:

		u dinarima	u EUR
Impol Seval a.d.	dobit	669.744.951	5.448.713
Impol Seval Tehnika d.o.o.	dobit	20.331.230	165.405
Impol Seval Final d.o.o.	dobit	455.961	3.710
Impol Seval PKC d.o.o.	dobit	17.274	165
Impol Seval President d.o.o.	gubitak	1.508.408	12.272

U ovom periodu ostvaren je konsolidovani pozitivan neto rezultat u iznosu od 5.498.000 EUR, konsolidovani poslovni dobitak (EBIT) 6.048.000 EUR, konsolidovani poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 7.624.000 EUR, a konsolidovani dobitak pre oporezivanja (EBT) 5.719.000 EUR.

### **Proizvodno finansijski rezultati matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. ostvareni u periodu I-VI 2016. godine su:**

- Ostvarena ukupna proizvodnja iznosi 31.252 tona i ista je za 0,16 % veća od plana, a za 5,11% veća od ostvarenja u istom periodu 2015. godine. U hladno valjanom programu ostvarena je proizvodnja od 24.828 tona i ista je za 3,78 % manja od planirane proizvodnje za period I-VI, a 1,78% manja od ostvarenja u istom periodu 2015. godine.
- U delu bojenog programa, nivo ostvarene proizvodnje je 4.266 tona i isti je za 11,3 % veća od ostvarenja u istom periodu 2015. godine.
- U strukturi ostvarene proizvodnje 96% se odnosi na proizvodnju namenjenu izvozu i dalje sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Italije i Rusije.
- Ostvarena realizacija iznosi 34.080 tona, od čega 27.260 tona se odnosi na hladno valjane proizvode.
- Zahvaljujući ostvarenim proizvodnim rezultatima, povoljnim tržišnim kretanjima u području nabavke metala i prodaje gotovih proizvoda, stabilnom kursu dinara, kao i sprovedenim merama interne ekonomije, ostvarena neto dobit, u ovom periodu iznosi 5.449.000 EUR. Pri tome je poslovni dobitak (EBIT) iskazan u iznosu 5.943.000 EUR, poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 7.515.000 EUR, a dobitak pre oporezivanja (EBT) 5.640.000 EUR.
- Dodata vrednost po zaposlenom od 35.691 EUR, ostvarena u 2015. godini, povećana je na 43.234 EUR za period I-VI 2016.
- Ostvarena vrednost izvoza u periodu I-VI iznosi 51.860.318 EUR.
- Prosečno isplaćena zarada za period januar – jun 2016. godine, iznosi 94.252 dinara ili 767 EUR, a prosečna neto zarada iznosi 67.328 ili 548 EUR, bez zarada menadžmenta. Pored toga, u periodu januar – jun 2016. godine, ispoštovane su i sve odredbe Kolektivnog ugovora Društva u delu isplata zaposlenim i to regresa, toplog obroka, solidarnih pomoći, poklona ženama povodom osmog marta i dr. Počev od 01.04.2016. godine povećana je osnovna zarada zaposlenih za 5%.
- Nastavljena je realizacija investicionih ulaganja. Vrednost investicionih ulaganja u ovom periodu iznosi 4.310.000 EUR.
- I u ovom periodu Impol Seval a.d. je zadržao status firme koja sve obaveze prema državi, bankama, dobavljačima i zaposlenima izmiruje u roku.
- Održana je tekuća likvidnost, uz smanjenje kreditne zaduženosti od 4.326.250 EUR i uz smanjenje ponderisane kamatne stope sa 3,78% na 3,15%.
- Broj zaposlenih na dan 30.06.2016. godine je 680.
- 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 periodu I-VI 2016. godine** 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.

Pored redovnih poslova po ugovoru o paušalu Impol Seval Tehnika d.o.o. je u periodu januar-jun 2016. godine uradila sledeće značajnije poslove:

- Proizvedeno je 1980 m<sup>3</sup> ambalaže
- Proizvedeno je 51t proizvoda od aluminijuma i 6t proizvoda od čeličnog lima
- Proizveden je 1 montažni objekat
- Izvršen remont peći V1/2-Gautschi
- Izvršena rekonstrukcija ulaznih kolica V-19
- Izrađen prelazni sto radnih valjaka
- Nosač dimovoda za L1/2
- Vertikalna i horizontalna signalizacija
- Projektovanje i izrada Linija za premotavanje i embosiranje traka
- Izrada Al doboša za RAPP MARINE

**Najznačajniji poslovi koji su obavljani u Impol Seval Final d.o.o. kao zavisnom pravnom licu u periodu I-VI 2016. godine** 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

Obavljena revizija finansijskih izveštaja i kontrola od strane Poreske uprave nije konstatovala nepravilnosti i nezakonitosti u obavljanju poslova poverenih Impol Seval Final d.o.o.

**U periodu I-VI 2016. godine, u Impol Seval PKC d.o.o. kao zavisnom pravnom licu,** pored redovnih poslova u vezi sa regulisanjem radnog statusa zaposlenih i njihovim pravima i obavezama iz radnog odnosa, realizacijom obrazovnih aktivnosti, prakse i poseta učenika i studenata i trećih lica, poslovanjem upravljanja rizicima bezbednosti i zdravlja na radu, posebno zdravstvenim smetnjama zaposlenih, poslovanjem izrade stručnih mišljenja, kontrole ugovora, pripreme i obrade dokumentacije za potrebe sudskih sporova i drugih postupaka kao i poslovanjem zastupanja u određenim predmetima i vođenja postupaka povodom povrede radne discipline i ugovora o radu od strane zaposlenih, najvažniji obavljani poslovi su sledeći:

- Implementacija Rečnika kompetencija (mapiranje 80 poslova) uz novi model ocenjivanja zaposlenih
- Izrada projekta Promocija zdravlja zaposlenih
- Ažuriranje postojećih i izrada novih dokumenata za potrebe Plana odbrane Impol Seval a.d.
- Obrada sednica i obavljanje drugih stručno-tehničkih poslova za potrebe Nadzornog odbora, Skupštine Društva, odbora za bezbednost i zdravlje na radu i Sindikata Društva,
- Priprema i obrada informativnih glasila Seval i Informator
- Obavljanje poslova ljudskih resursa, poslova bezbednosti i zdravlja na radu, pravnih poslova i poslova organa društva za potrebe Društva za upravljanje Slobodnom zonom Užice i potrebe Dunav turist d.o.o. Beograd

**U Hotelu President d.o.o. na Zlatiboru kao zavisnom pravnom licu, u periodu I-VI 2016. godine** boravilo je 1.092 gostiju, koji su ostvarili 3.244 noćenja. Popunjenost kapaciteta iznosila je 58,24%.

### **3 OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO**

Polazeći od činjenice da je uslov opstanka Preduzeća konstantno ulaganje u kupovinu nove opreme, uz rekonstrukciju i modernizaciju postojeće, Impol Seval a.d. se u 2015. godini opredelio za otvaranje novog investicionog ciklusa.

Nadzorni odbor Društva doneo Odluku o usvajanju Studije opravdanosti investicionog projekta „Rekonstrukcija i modernizacija tehnološke linije za proizvodnju TVT težine od 11 tona u Impol Seval a.d.“ i zaključio da se projekat realizuje po fazama pri čemu je doneta odluka da se pristupi realizaciji prve faze investicionog projekta u koji su uključeni sledeći zahvati:

- Rekonstrukcija i modernizacija valjačkog stana za toplo valjanje V2
- Revitalizacija i modernizacija peći za zagrevanje blokova V1/2 i V1/3
- Modernizacija valjačkog stana V3 u vezi izmene kartice za AGC i AFC i obuhvatnog pojasa.

Studija opravdanosti investicionog projekta: "Rekonstrukcija i modernizacija tehnološke linije za proizvodnju TVT težine 11t u Impol Seval a.d." - Realizacija prve faze, usvojena je na sednici Nadzornog odbora odlukom R. broj 5/8-2/2015 od 26.10.2015. godine. Ovim je planirana realizacija sledećih podprojekata:

- Rekonstrukcija i modernizacija valjačkog stana za toplo valjanje V2
- Modernizacija upravljanja pomoćnim sistemima na valjačkom stanu V-2
- Zamena motora na valjačastom transporteru Valjačkog stana V-2
- Nove giljotinske makaze na Valjačkom stanu za toplo valjanje V-2
- Revitalizacija i modernizacija peći za zagrevanje blokova V1/2 i V1/3

Paralelno sa pripremama za realizaciju, ili samom realizacijom, ovih podprojekata pokrenuta je inicijativa od menadžmenta kompanije IMPOL d.o.o. za koncipiranje Strategije razvoja Impol Seval a.d., za period od 2017. do 2025. godine. Osnove za izradu strategije razvoja napravljene su sa ciljem i željom da Impol Seval a.d. maksimalno iskoristi sve raspoložive mogućnosti u cilju postizanja većeg obima proizvodnje, pre svega proizvoda sa većom dodatnom vrednosti, i time obezbedi dugoročnu finansijsku stabilnost.

Osnove za izradu dugoročne Strategije razvoja Impol Seval a.d. za period 2017-2025. godine su razmatrane i usvojene na 3. redovnoj sednici Nadzornog odbora održanoj 23/24.05.2016.godine.

Usvajanjem ovog strateškog dokumenta stvorene su pretpostavke za budući razvoj Impol Seval a.d. u 3. deceniji 21. veka, a i dalje.

Konceptom Strategije su navedene sledeće smernice:

- Maksimalno korišćenje kapaciteta tople valjaonice i poboljšanje kvaliteta toplo valjanih traka, a time i kvaliteta HVP.
- Povećanje livničkih kapaciteta i kapaciteta hladne valjaonice.
- Usaglašavanje kapaciteta kompletne tehnološke linije u Impol Seval a.d., maksimalno iskorišćenje prostornih i infrastrukturnih kapaciteta kao i ljudskih resursa.
- Poboljšanje produktivnosti, smanjenje faktora protoka i racionalizacija troškova proizvodnje.
- Proizvodnja finijih proizvoda sa većom dodatnom vrednošću u cilju povećanja dobiti po zaposlenom.
- Zaštita životne i radne sredine i humanizacija rada.

Realizacijom ovog strateškog projekta stvoriće se uslovi da se Impol Seval a.d. uključi u red renomiranih evropskih valjaonica aluminijuma srednjeg kapaciteta i obezbedi stabilnost poslovanja na duži rok.



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

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

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

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

#### 6 ZNAČAJNIJI POSLOVI DOO

Ostvareni rezultati DOO bili su u okviru planiranih. Pored redovnih poslova iz delokruga svog rada, period I-VI 2016. godinu obeležilo je i značajno učešće Impol Seval Tehnika d.o.o. u realizaciji investicionih projekata: Remiont peći V1/2- Gautschi, rekonstrukcija ulaznih kolica V-19, prelazni sto radnih valjaka V-3, nosač dimovoda za L1/2, vertikalna i horizontalna signalizacija, Linija za premotavanje i embosiranje traka- projektovanje i izrada, izrada Al doboša za RAPP MARINE...

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

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	151.632	1.234
Impol Seval Final d.o.o.	19.899	162
Impol Seval PKC d.o.o.	9.804	80
Impol Seval President d.o.o.	61	0
<b>Ukupno:</b>	<b>181.396</b>	<b>1.476</b>

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

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	29.210	238
Impol Seval Final d.o.o.	676	5
Impol Seval PKC d.o.o.	330	3
Impol Seval President d.o.o.	316	2
<b>Ukupno:</b>	<b>30.532</b>	<b>248</b>

#### 7 AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Kod izrade Plana razvojno istraživačkih projekata Impol Seval a.d. za 2016. godinu, osim opredeljenja ka projektima usmerenim na razvoju tehnologije proizvodnje novih proizvoda, pre svega u domenu bojanih traka, veći broj projekata odnosio se na racionalizaciju trškova proizvodnje.

Obzirom na navedeno opredeljenje, u Impol Seval a.d. u 2016. godini je planirana realizacija 11 razvojno istraživačkih projekata.

Razvojni projekti za 2016. godinu odnosili su se na:

- Osvajanje proizvodnje novih proizvoda-3 projekta
- Poboljšanje kvaliteta proizvoda – 2 projekta;
- Sticanje novih tehnoloških znanja – 2 projekata;
- Racionalizacija troškova proizvodnje – 4 projekta;



## **8 PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA**

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

## **9 IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

U Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno primenjuje se Kodeks poslovnog postupanja grupe Impol koji je usvojen na sednici Nadzornog odbora Društva od 21.03.2016.godine (odluka broj 2/3/2016).

Usvojeni Kodeks je Kodeks pravilapostupanja grupe Impol, čiji je član i Impol Seval a.d., koji je donet na sednici Upravnog odbora Impol 2000 d.d. Slovenska Bistrica, 14.12.2016. 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 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

## 10 KADROVI

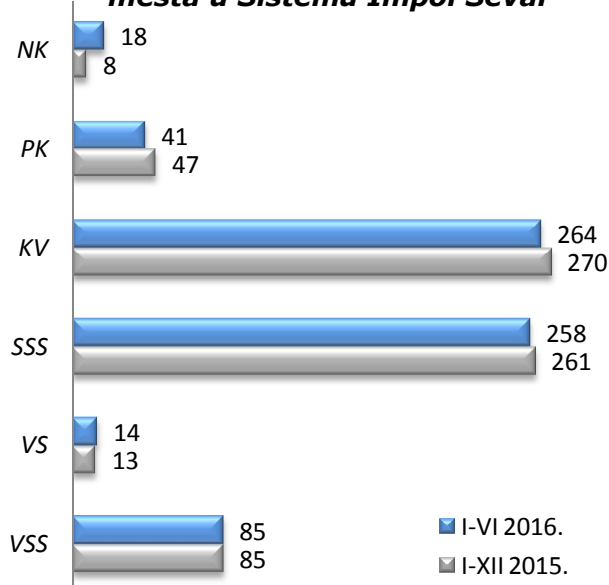
Kvalifikaciona struktura zaposlenih je povoljna. Od ukupnog broja zaposlenih 54% zaposlenih čini visoko - kvalifikovana i kvalifikovana radna snaga (VSS, VS, VK i KV).

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 30.06.

O p i s	31.12.'15.	30.06.'16.
Uprava Društva	15	13
Sektor tehnologije, razvoja i investicija	15	15
PJ Livnica	113	107
PJ Valjaonica	237	236
PJ Linija za bojenje	21	21
Sektor kvaliteta	25	24
Sektor marketinga	76	74
Sektor infrastrukture	51	58
<b>Ukupno Impol Seval</b>	<b>553</b>	<b>548</b>
<b>Impol Seval Final</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
<b>Impol Seval PKC</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>Impol Seval Tehnika</b>	<b>85</b>	<b>85</b>
<b>Impol Seval President</b>	<b>9</b>	<b>10</b>
<b>U K U P N O :</b>	<b>684</b>	<b>680</b>

### Zaposlenost po kategoriji radnog mesta u Sistemu Impol Seval

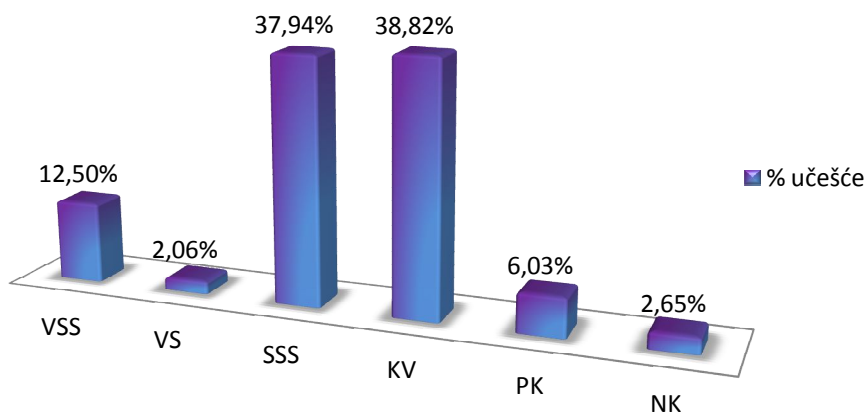


Stanje zaposlenih na dan 30.06.2016. god. u Impol Seval a.d. iznosi 548, u Final d.o.o. 25, u PKC d.o.o. 12, u Tehnika d.o.o. 85 u u President d.o.o.10, što ukupno iznosi 680 i u odnosu na 684 koliko je bilo zaposleno na dan 31.12.2015. god. ukupan broj zaposlenih je smanjen za četiri.

### Zaposlenost prema polu i godinama života u Sistemu Impol Seval

Opis	do 25	26-35	36-45	46-55	56-65	Σ	%
Muškarci	20	126	67	169	157	539	<b>79,26</b>
Žene	3	23	27	42	46	141	<b>20,74</b>
<b>Ukupno</b>	<b>23</b>	<b>149</b>	<b>94</b>	<b>211</b>	<b>203</b>	<b>680</b>	<b>100,00</b>

### Pregled broja zaposlenih po kategoriji radnog mesta na dan 30.06.2016. godine u Sistemu Impol Seval



## 11 ZARADE

Na ime zarada u Impol Seval a.d. u periodu I-VI 2016. godine ukupno je isplaćeno 443.913.286,88 dinara ili 3.611.459 EUR, od čega se 319.252.957,04 dinara, odnosno 72,02%, odnosi na neto zarade, 39.319.472,96 dinar ili 8,86% na troškove poreza na zarade i 85.340.856,88 dinara, odnosno 19,10%, na troškove doprinosa iz zarada.

Zajedno sa doprinosima na teret poslodavca od 78.517.464,81 dinara ili 638.779 EUR ukupni troškovi zarada iznose 522.430.751,69 dinara ili 4.250.238 EUR i čine 8,96% ukupnih troškova Impol Seval a.d.

Zahvaljujući povećanju najniže cene rada i primeni stimulaturnih mera raspodele, prosečno isplaćena zarada u Impol Seval a.d. u periodu I-VI 2016. godine iznosila je 94.252 dinara, odnosno 67.328 dinara bez poreza i doprinosa po zaposlenom.

Isplata zarada u DOO u sistemu Impol Seval vršena je po istim principima kao i u Impol Seval a.d. uz poštovanje Zakona o radu i Kolektivnog Ugovora. Prosečne isplaćene zarade i zarade bez poreza i doprinosa u Društvu u periodu januar-jun 2016. godine prikazane su u narednim tabelama.

### Prosek isplaćene zarade u periodu I-VI 2016. godine po KU

**Prosečan kurs EUR 122,9180**

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
Januar	87.573	715	89.602	732	91.908	750	82.134	671	52.840	431	86.547	707
Februar	86.293	702	93.694	763	94.284	767	79.557	647	55.739	454	85.430	695
Mart	105.120	854	108.185	879	110.592	898	100.569	817	65.462	532	104.235	846
April	88.596	721	90.147	734	97.335	793	82.252	670	56.154	457	87.605	713
Maj	91.106	742	92.677	755	98.389	801	85.748	698	56.855	463	90.093	734
Jun	106.985	867	113.782	922	116.990	948	104.495	847	69.726	565	106.520	863
<b>Januar - jun</b>	<b>94.252</b>	<b>767</b>	<b>97.973</b>	<b>797</b>	<b>101.577</b>	<b>826</b>	<b>89.095</b>	<b>725</b>	<b>59.564</b>	<b>485</b>	<b>93.379</b>	<b>760</b>

### Prosek isplaćene zarade umanjene za porez i doprinose u periodu I-VI 2016. godine 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
Januar	62.539	511	63.972	522	65.588	536	58.705	479	38.202	312	61.818	505
Februar	61.643	502	66.840	544	67.254	547	56.914	463	40.233	327	61.037	497
Mart	74.841	608	76.998	625	78.686	639	71.652	582	47.049	382	74.222	603
April	63.889	520	66.266	540	69.392	565	59.292	483	40.524	330	63.202	515
Maj	65.016	529	66.127	538	70.131	571	61.261	499	41.016	334	64.306	524
Jun	76.147	617	80.922	656	83.170	674	74.665	605	50.038	405	75.856	615
<b>Januar - jun</b>	<b>67.328</b>	<b>548</b>	<b>70.160</b>	<b>571</b>	<b>72.368</b>	<b>589</b>	<b>63.721</b>	<b>518</b>	<b>42.915</b>	<b>349</b>	<b>66.723</b>	<b>543</b>

**Prosek isplaćene zarade po kategoriji radnog mesta u periodu  
I-VI 2016. godine 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>	
<i>Impol Seval a.d.</i>	130.956	104.582	101.953	89.530	92.047	78.444	69.199	94.252
<i>Final d.o.o.</i>	140.779	93.663	0	81.938	0	0	65.124	97.973
<i>PKC d.o.o.</i>	121.619	99.884	0	75.847	0	63.903	0	101.577
<i>Tehnika d.o.o.</i>	143.688	104.892	90.644	93.597	83.682	77.578	63.406	89.095
<i>President d.o.o.</i>	0	0	0	63.095	0	0	49.366	59.564

**Prosek isplaćene zarade po kategoriji radnog mesta u periodu  
I-VI 2016. godine 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>	
<i>Impol Seval a.d.</i>	1.065	851	829	728	749	638	563	767
<i>Final d.o.o.</i>	1.145	762	0	667	0	0	530	797
<i>PKC d.o.o.</i>	989	813	0	617	0	520	0	826
<i>Tehnika d.o.o.</i>	1.169	853	737	761	681	631	516	725
<i>President d.o.o.</i>	0	0	0	513	0	0	402	485

## 12 FINANSIJSKI REZULTAT ZA I-VI 2016. GOD.

### 12.1 Bilans uspeha za period I-VI 2016. god. Impol Seval a.d.

Prosečan kurs EUR I-VI 2016. 122,9180  
Prosečan kurs EUR I-VI 2015. 120,9590

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-VI 2015. god.		I-VI 2016. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	<b>PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>					
60 do 65, osim 62 i 63	<b>A. POSLOVNI PRIHODI (1002+1009+1016+1017)</b>	1001	<b>7.111.637</b>	<b>58.794</b>	<b>6.781.060</b>	<b>55.167</b>
60	<b>I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003+1004+1005+1006+1007+1008)</b>	1002				
600	1. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1003				
601	2. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1004				
602	3. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1005				
603	3. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1006				
604	5. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1007				
605	6. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1008				
61	<b>II PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1010+1011+1012+1013+1014+1015)</b>	1009	<b>6.922.713</b>	<b>57.232</b>	<b>6.646.216</b>	<b>54.070</b>
610	1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1010				
611	2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1011	3.199.065	26.448	3.289.803	26.764
612	3. Prihodi od prodaje roba i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1012				
613	4. Prihodi od prodaje roba i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1013				
614	5. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1014	424.649	3.511	446.112	3.629

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-VI 2015. god.		I-VI 2016. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
615	6. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1015	3.298.999	27.274	2.910.301	23.677
64	III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	1016				
65	IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1017	188.924	1.562	134.844	1.097
	<b>RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>					
50 do 55, 62 i 63	<b>B. POSLOVNI RASHODI (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) ≥ 0</b>	1018	<b>6.735.589</b>	<b>55.685</b>	<b>6.037.508</b>	<b>49.118</b>
50	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1019				
62	II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1020	30.772	254	58.079	473
630	III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1021	609.734	5.041	275.766	2.243
631	IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1022	756.798	6.257	850.523	6.919
51 osim 513	V. TROŠKOVI MATERIJALA	1023	4.951.944	40.939	3.940.105	32.055
513	VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1024	624.440	5.162	443.994	3.612
52	VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1025	479.118	3.961	545.772	4.440
53	VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1026	362.655	2.998	364.476	2.965
540	IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1027	166.306	1.375	193.628	1.575
541 do 549	X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	1028				
55	XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1029	34.834	288	32.855	267
	<b>V. POSLOVNI DOBITAK (1001-1018) ≥ 0</b>	1030	<b>376.048</b>	<b>3.109</b>	<b>743.552</b>	<b>6.049</b>



Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-VI 2015. god.		I-VI 2016. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	<b>G. POSLOVNI GUBITAK (1018-1001) ≥ 0</b>	1031				
66	<b>D. FINANSIJSKI PRIHODI (1033+1038+1039)</b>	1032	<b>56.338</b>	<b>466</b>	<b>30.735</b>	<b>250</b>
66 osim 662, 663 i 664	I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1034+1035+1036+1037)	1033	21.593	179	8.709	71
660	1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	1034	21.593	179	8.709	71
661	2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	1035				
665	3. Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1036				
669	4. Ostali finansijski prihodi	1037				
662	II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	1038	190	2	108	1
663 i 664	III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1039	34.555	286	21.918	178
56	<b>Đ. FINANSIJSKI RASHODI (1041+1046+1047)</b>	1040	<b>144.095</b>	<b>1.191</b>	<b>133.816</b>	<b>1.089</b>
56 osim 562, 563 i 564	I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI (1042+1043+1044+1045)	1041	22.600	187	11.784	96
560	1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1042	22.600	187	11.784	96
561	2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	1043				
565	3. Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1044				
566 i 569	4. Ostali finansijski rashodi	1045				
562	II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	1046	77.864	644	57.704	469
563 i 564	III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1047	43.631	361	64.328	523

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-VI 2015. god.		I-VI 2016. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	<b>E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1032-1040)</b>	1048				
	<b>Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1040-1032)</b>	1049	<b>87.757</b>	<b>726</b>	<b>103.081</b>	<b>839</b>
683 i 685	<b>Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA</b>	1050	445	4	428	3
583 i 585	<b>I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA</b>	1051	358	3		
67 i 68, osim 683 i 685	<b>J. OSTALI PRIHODI</b>	1052	3.286	27	70.219	571
57 i 58, osim 583 i 585	<b>K. OSTALI RASHODI</b>	1053	4.704	39	11.062	90
	<b>L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)</b>	1054	<b>286.960</b>	<b>2.372</b>	<b>700.056</b>	<b>5.695</b>
	<b>LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)</b>	1055				
	<b>M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA</b>	1056	774	6	2.970	24
	<b>N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA</b>	1057	72	1		
	<b>NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1054-1055+1056-1057)</b>	1058	<b>287.662</b>	<b>2.378</b>	<b>703.026</b>	<b>5.719</b>
	<b>O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1055-1054+1057-1056)</b>	1059				
	<b>P. POREZ NA DOBITAK</b>					
721	I. PORESKI RASHOD PERIODA	1060	684	6	3.667	30
deo 722	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1061	14.263	118	23.519	191
deo 722	II. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1062			4	0
723	<b>R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA</b>	1063				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-VI 2015. god.		I-VI 2016. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	<b>S. NETO DOBITAK (1058-1059-1060-1061+1062-1063)</b>	1064	<b>272.715</b>	<b>2.255</b>	<b>675.844</b>	<b>5.498</b>
	<b>T. NETO GUBITAK (1059-1058+1060+1061-1062+1063)</b>	1065				
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1066	81.815	676	202.753	1.649
	II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1067	190.901	1.578	473.091	3.849
	III. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1068				
	IV. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1069				
	V. ZARADA PO AKCIJI					
	1. Osnovna zarada po akciji	1070				
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	1071				

**12.2 Bilans stanja na dan 30.06.2016.god. Impol Seval a.d.**

Kurs 30.06.2016. 123,3115  
Kurs 31.12.2015. 121,6261

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2015.		30.06.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	<b>AKTIVA</b>					
00	<b>A. UPLAĆENI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	0001				
	<b>B. STALNA IMOVINA (0003+0010+0019+0024+0034)</b>	0002	<b>5.669.412</b>	<b>46.613</b>	<b>5.978.320</b>	<b>48.481</b>
01	I. NEMATERIJALNA IMOVINA (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	2.483	20	1.371	11
010 i deo 019	1. Ulaganja u razvoj	0004				
011, 012 i deo 019	2. Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0005	1.796	15	768	6
013 i deo 019	3. Gudvil	0006				
014 i deo 019	4. Ostala nematerijalna imovina	0007	687	6	603	5
015 i deo 019	5. Nematerijalna imovina u pripremi	0008				
016 i deo 019	6. Avansi za nematerijalnu imovinu	0009				
02	II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	5.645.492	46.417	5.955.772	48.299
020, 021 i deo 029	1. Zemljište	0011	144.038	1.184	144.038	1.168
022 i deo 029	2. Građevinski objekti	0012	990.823	8.146	970.365	7.869
023 i deo 029	3. Postrojenja i oprema	0013	4.172.045	34.302	4.133.559	33.521
024 i deo 029	4. Investicione nekretnine	0014				
025 i deo 029	5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	0015				
026 i deo 029	6. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0016	322.976	2.655	366.162	2.969

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2015.		30.06.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
027 i deo 029	7. Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0017				
028 i deo 029	8. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	0018	15.610	128	341.648	2.771
03	III. BIOLOŠKA SREDSTVA (0020+0021+0022+0023)	0019				
030, 031 i deo 039	1. Šume i višegodišnji zasadi	0020				
032 i deo 039	2. Osnovno stado	0021				
037 i deo 039	3. Biološka sredstva u pripremi	0022				
038 i deo 039	4. Avansi za biološka sredstva	0023				
04 osim 047	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024	21.437	176	21.177	172
040 i deo 049	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	0025				
041 i deo 049	2. Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	0026	100	1	100	1
042 i deo 049	3. Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0027				
deo 043, deo 044 i deo 049	4. Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima	0028				
deo 043, deo 044 i deo 049	5. Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima	0029				
deo 045 i deo 049	6. Dugoročni plasmani u zemlji	0030				
deo 045 i deo 049	7. Dugoročni plasmani u inostranstvu	0031				
046 i deo 049	8. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	0032				
048 i deo 049	9. Ostali dugoročni finansijski plasmani	0033	21.337	175	21.077	171

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2015.		30.06.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
05	V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 i deo 059	1. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	0035				
051 i deo 059	2. Potraživanja od ostalih povezanih lica	0036				
052 i deo 059	3. Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit	0037				
053 i deo 059	4. Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu	0038				
054 i deo 059	5. Potraživanja po osnovu jemstva	0039				
055 i deo 059	6. Sporna i sumnjiva potraživanja	0040				
056 i deo 059	7. Ostala dugoročna potraživanja	0041				
288	<b>V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	0042	<b>108</b>	<b>1</b>	<b>112</b>	<b>1</b>
	<b>G. OBRтна IMOVINA (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	0043	<b>3.217.159</b>	<b>26.451</b>	<b>2.828.680</b>	<b>22.939</b>
Klasa1	I ZALIHE (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	2.123.780	17.462	1.437.121	11.654
10	1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0045	557.261	4.582	491.095	3.983
11	2. Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	0046	565.808	4.652	597.375	4.844
12	3. Gotovi proizvodi	0047	905.233	7.443	298.907	2.424
13	4. Roba	0048	2	0	2	0
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	0049				
15	6. Plaćeni avansi za zalihe i usluge	0050	95.476	785	49.742	403
20	II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	622.050	5.114	1.113.531	9.030
200 i deo 209	1. Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	0052				



Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2015.		30.06.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
201 i deo 209	2. Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	0053	147.496	1.213	581.781	4.718
202 i deo 209	3. Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	0054	24	0	25	0
203 i deo 209	4. Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	0055				
204 i deo 209	5. Kupci u zemlji	0056	79.741	656	75.808	615
205 i deo 209	6. Kupci u inostranstvu	0057	394.789	3.246	455.917	3.697
206 i deo 209	7. Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0058				
21	III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	0059				
22	IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	0060	6.950	57	6.459	52
236	V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	0061				
23 osim 236 i 237	VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	9.116	75	0	0
230 i deo 239	1. Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	0063				
231 i deo 239	2. Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica	0064				
232 i deo 239	3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0065	9.116	75	0	0
233 i deo 239	4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0066				
234, 235, 238 i deo 239	5. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0067				
24	VII. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	0068	166.534	1.369	248.621	2.016
27	VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	0069	29.769	245	18.737	152
28 osim 288	IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0070	258.960	2.129	4.211	34

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2015.		30.06.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	<b>D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001+0002+0042+0043)</b>	0071	<b>8.886.679</b>	<b>73.066</b>	<b>8.807.112</b>	<b>71.422</b>
88	<b>Đ. VANBILANSNA AKTIVA</b>	0072				
	<b>PASIVA</b>					
	<b>A. KAPITAL (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 =(0071-0424-0441-0442)</b>	0401	<b>3.598.060</b>	<b>29.583</b>	<b>4.247.112</b>	<b>34.442</b>
30	I. OSNOVNI KAPITAL (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	954.342	7.847	978.961	7.939
300	1. Akcijski kapital	0403	942.287	7.747	942.287	7.642
301	2. Udeli društava sa ograničenom odgovornošću	0404			24.619	200
302	3. Ulozi	0405				
303	4. Državni kapital	0406				
304	6. Društveni kapital	0407				
305	6. Zadržni udeli	0408				
306	7. Emisiona premija	0409				
309	8. Ostali osnovni kapital	0410	12.055	99	12.055	98
31	II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0411				
047 i 237	III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0412				
32	IV. REZERVE	0413	53.278	438	95.434	774
330	V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	0414	801.599	6.591	801.599	6.501
33 osim 330	VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA (potražna salda računa grupe 33 osim 330)	0415				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2015.		30.06.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
33 osim 330	VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA (dugovna salda računa grupe 33 osim 330)	0416				
34	VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK (0418+0419)	0417	1.820.655	14.969	2.404.440	19.499
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0418	897.817	7.382	1.727.088	14.006
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0419	922.838	7.587	677.352	5.493
	IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0420				
35	X. GUBITAK (0422+0423)	0421	31.814	262	33.322	270
350	1. Gubitak ranijih godina	0422	26.494	218	31.814	258
351	2. Gubitak tekuće godine	0423	5.320	44	1.508	12
	B.DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0425+0432)	0424	2.753.238	22.637	2.790.876	22.633
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	26.161	215	26.009	211
400	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0426				
401	2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	0427				
403	3. Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0428				
404	4. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0429	26.161	215	26.009	211
405	5. Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0430				
402 i 409	6. Ostala dugoročna rezervisanja	0431				
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	2.727.077	22.422	2.764.867	22.422
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0433				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2015.		30.06.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
411	2. Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	0434				
412	3. Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	0435				
413	4. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana	0436				
414	5. Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	0437	2.727.077	22.422	2.764.867	22.422
415	6. Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0438				
416	7. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0439				
419	8. Ostale dugoročne obaveze	0440				
498	<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	0441	<b>161.273</b>	<b>1.326</b>	<b>184.789</b>	<b>1.499</b>
42 do 49 (osim 498)	<b>G. KRATKOROČNE OBAVEZE (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	0442	<b>2.374.108</b>	<b>19.520</b>	<b>1.584.335</b>	<b>12.848</b>
42	<b>I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0444+0445+0446+0447+0448+0449)</b>	0443	862.836	7.094	341.316	2.768
420	1. Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	0444				
421	2. Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	0445				
422	3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0446	243.252	2.000	0	0
423	4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0447				
427	5. Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	0448				
424, 425, 426 i 429	6. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0449	619.584	5.094	341.316	2.768
430	<b>II. PRIMLJENI AVASNI, DEPOZITI I KAUCIJE</b>	0450	157.637	1.296	5.876	48
43 osim 430	<b>III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)</b>	0451	1.001.478	8.234	1.109.995	9.002

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2015.		30.06.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
431	1. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	0452				
432	2. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	0453	509.725	4.191	577.356	4.682
433	3. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	0454	1.237	10	1.436	12
434	4. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0455				
435	5. Dobavljači u zemlji	0456	210.965	1.735	246.628	2.000
436	6. Dobavljači u inostranstvu	0457	279.551	2.298	284.550	2.308
439	7. Ostele obaveze iz poslovanja	0458			25	0
44, 45 i 46	IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	0459	92.040	757	120.954	981
47	V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	0460	151	1	303	2
48	VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	0461	725	6	5.891	48
49 osim 498	VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0462	259.241	2.131		
	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442-0071) ≥ 0</b>	0463				
	<b>Đ. UKUPNA PASIVA (0424+0442+0441+0401-0463) ≥ 0</b>	0464	<b>8.886.679</b>	<b>73.066</b>	<b>8.807.112</b>	<b>71.422</b>
89	<b>E. VANBILANSNA PASIVA</b>	0465				



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

Lica odgovorna za sastavljanje polugodišnjeg 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 52.stav 3. tačka 7. Zakona o tržištu kapitala daju sledeću

## IZJAVU


„Prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj za period 01.01.2016.-30.06.2016.godine 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



U skladu sa odredbama člana 52 Zakona o tržištu kapitala u kome je navedena obaveza dostavljanja i objavljivanja polugodišnjeg izveštaja o poslovanju, dajemo sledeću

### **IZJAVU**

Izjavljujemo da polugodišnji finansijski izveštaj za period 01.01.-30.06.2016.godine nije revidiran.

Komisija za reviziju društva Impol Seval ad je, na osnovu Mišljenja internog revizora o polugodišnjem finansijskom izveštaju za period 01.01.-30.06.2016.godine i na osnovu pregleda relevantne dokumentacije, usvojila sledeće zaključke:

1. Javno društvo Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. je pravovremeno sastavilo polugodišnji izveštaj o poslovanju za period od 01. januara do 30. juna 2016. godine i objavljuje ga na internet stranici javnog društva.
2. Po mišljenju komisije za reviziju pojedinačni i konsolidovani izveštaji o poslovanju su sastavljeni uz primenu važećih Zakona i Međunarodnih standarda finansijskih izveštavanja i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju javnog društva Impol Seval a.d. uključujući i društva koja su uključena u njegov konsolidovani izveštaj.
3. Komisija za reviziju na osnovu ustanovljenog u prethodnim tačkama predlaže Nadzornom odboru društva da usvoji polugodišnji izveštaj o poslovanju i konsolidovani polugodišnji izveštaj Impol Seval a.d. za period 01.01.-30.06.2016. godine.

Polugodišnji finansijski izveštaji su usvojeni od strane Nadzornog odbora Društva.

**Direktor fin.račun. poslova**

  
**Đorđe Pjević**



**Generalni direktor**

  
**Ninko Tešić**

IMPOL SEVAL  
VALJAONICA ALUMINIJUMA a.d.  
NADZORNI ODBOR  
R broj: 6/2-3/2016  
23.08.2016.god.  
SEVOJNO

Na osnovu člana 59. Statuta akcionarskog društva Impol Seval Valjaonica aluminijuma Sevojno («Sl. bilten Društva» broj 05 od 27.03.2012. godine), Nadzorni odbor Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno na sednici održanoj 23.08.2016. godine, doneo je

## O D L U K U

Usvaja se Polugodišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju i Konsolidovani finansijski izveštaj Društva za period I-VI 2016. godine.

Tekst Izveštaja iz stava 1. čini sastavni deo ove odluke.

## O b r a z l o ž e n j e:

Na osnovu Zakona i Statuta Društva, a saglasno Zaključku Komisije za reviziju br. KZR 16-3 od 18.08.2016. godine, odlučeno je kao u dispozitivu.

Dostavljeno:

- Komisiji za reviziju
- Generalnom direktoru
- Izvršnim direktorima
- Direktorima Finans.rač.poslova/Final d.o.o.
- a/a

PRESEDNIK NADZORNOG ODBORA



Edvard Slacek