



**impol**  
Aluminium Industry  
Impol - Seval

*IMPOL SEVAL  
VALJAONICA ALUMINIJUMA A.D.*

**KONSOLIDOVANI  
IZVEŠTAJ  
ZA 2011. GOD.**



**Sevojno**

## I. OPŠTE INFORMACIJE O PRAVNOM LICU

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2011. god. se vrši u skladu sa MRS 27 - Konsolidovani finansijski izveštaji i računovodstveno obuhvatanje ulaganja u zavisna preduzeća.

Prema MRS27, tačka 4. konsolidovani finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje grupe koji su prikazani kao finansijski izveštaji jednog pravnog lica. U konsolidovanim finansijskim izveštajima eliminisane su sve transakcije između pripadnika grupe, tako da se za celu grupu iskazuje ekonomska situacija iz poslovanja sa licima izvan grupe.

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

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

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

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

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

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

U postupku konsolidovanja 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 Pravno-kadrovski centar d.o.o. – zavisno pravno lice

Adresa..... Prvomajska bb, Sevojno  
PIB.....103641381  
Matični broj.....17618245  
Šifra delatnosti.....7022

### 4. Impol Seval Final d.o.o. – zavisno pravno lice

Adresa..... Prvomajska bb, Sevojno  
PIB.....103641404  
Matični broj.....17618261  
Šifra delatnosti.....6920

### 5. Impol Seval President d.o.o.– zavisno pravno lice

Adresa.....Naselje Kamalj bb, Zlatibor  
PIB.....106896491  
Matični broj.....20701846  
Šifra delatnosti.....5510



IMPOL SEVAL TEHNIKA d.o.o. SEVOJNO je konstituisan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću 09.12.2004. god. čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno. 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 TEHNIKI d.o.o. uz prenos celokupne imovine, prava i obaveza tako da osnovni kapital Društva iznosi 16.854.613,17 dinara.

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

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

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

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

U skladu sa važećim zakonskim propisima urađen je konsolidovani godišnji izveštaj na dan 31.12.2011. god. Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno, kao matičnog društva i Impol Seval Tehnika d.o.o., Impol Seval Final d.o.o., Impol Seval PKC d.o.o. i Impol Seval President d.o.o.

## II. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

### 2.1. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

### 2.2. Nekretnine, postrojenja, oprema

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

Nekretnine, postrojenja i oprema čine grupu sredstava slične prirode i namene u poslovanju Društva, kao što su zemljište, zgrade, mašine, motorna vozila, kancelarijska oprema.



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

Nabavna vrednost sastoji se od nabavne cene uvećane za sve zavisne troškove nabavke. Nabavna vrednost se uvećava za kamate koje proizilaze iz kupovine osnovnih sredstava ali samo kamate u iznosu do dana aktiviranja, odnosno do puštanja u upotrebu osnovnog sredstva, s tim da iznos nabavne vrednosti ne prelazi iznos troškova zamene ili iznos koji se ne može povratiti prodajom. Sredstva koja se izrađuju u sopstvenoj režiji vrednuju se po ceni koštanja, pod uslovom da nije veća od neto prodajne vrednosti. U nabavnu vrednost se uključuju i zarade proizvodnih radnika, s tim da iznos nabavne vrednosti ne prelazi iznos neto prodajne vrednosti tj. iznos koji se može povratiti prodajom.

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se ,odnosno uključuju se u vrednost ovih sredstava po istim principima koji važe za sredstvo prilikom inicijalne nabavke, što znači :

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

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

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

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

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

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

### 2.3. Investicione nekretnine

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

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

### 2.4. Dugoročni finansijski plasmani

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

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

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

### 2.5. Zalihe

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

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

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

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

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

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



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

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

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

## **2.6. Usluge prerade**

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

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

## **2.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani**

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

Usaglašavanjem potraživanja putem IOS obrazaca, sravnjenjem kupaca putem zapisnika konstatovano je sa je 31.12.2011. god. neusaglašen iznos od 2.774.649,81 dinara.

Usaglašavanje obaveza sa stanjem 31.12.2011. god. vršeno je IOS obrascima, zapisnikom i sravnjenjem i konstatovano neusaglašen iznos od 4.659.109,11 dinara.

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

## **2.8. Dinarske obaveze**

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

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

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

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

## **2.9. Prihodi i rashodi**

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

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

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

## **2.10. Troškovi pozajmljivanja**

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

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



### III REALIZACIJA INVESTICIONIH ULAGANJA

Investicionim programom iz Ugovora o kupoprodaji Valjaonice aluminijuma u jesen 2002. godine planirana su investiciona ulaganja u iznosu od 14,635 miliona USD za realizaciju više investicionih projekata u naredne tri godine. Osnovni motivi pri izradi ovog plana su bili:

- revitalizacija i modernizacija postojeće opreme;
- povećanje nivoa kvaliteta i racionalizacija troškova proizvodnje;
- ekološka zaštita životne sredine i humanizacija rada.

Zaključno sa 2005. godinom u Impol Seval a.d. ukupno je investirano po Investicionom programu 18.219.183 USD, čime je u potpunosti realizovana obaveza iz Investicionog programa. Verifikaciju realizacije obaveza iz Investicionog programa izvršila je Agencija za privatizaciju i konstatovala da je Impol d.d. u celini ispunio svoju obavezu iz Kupoprodajnog ugovora – Investicioni program.

Krajem 2005. godine ušlo se u realizaciju investicije Livnica II sa vodosnabdevanjem i po tom osnovu u 2005. godini je investirano 1.514.322 USD tako da je zaključno sa 2005. godinom investirano ukupno 19.733.505 USD, odnosno 16.244.893 EUR.

Tokom 2006. godine nastavljena su investiciona ulaganja u iznosu od 5.723.982 EUR pre svega u mašinu za ivičenje, ravnanje i poprečno sečenje limova, Livnicu II sa vodosnabdevanjem, revitalizaciju peći za zagrevanje blokova i peći za žarenje...

U 2007. god. izvršena su ulaganja u iznosu od 205.716.388,00 din tj. 2.572.391 eur, od kojih su najznačajnije revitalizacija peći za topljenje L-1/1, revitalizacija i modernizacija Linije za sečenje i frezovanje blokova L-4/5, revitalizacija i modernizacija Linije za ivičenje i rasecanje trake V-6, revitalizacija i modernizacija peći za žarenje limova i traka V-5/2, rezervno napajanje Livnice II gasom.

2007., 2008., 2009. 2010. i 2011. god. su bile godine sagledavanja i korišćenja efekata prethodnog investicionog ciklusa, intenzivnog vraćanja kreditnih obaveza, kao i priprema za postavljanje strategije razvoja Impol Seval a.d. za period 2009-2012. god., odnosno za drugi investicioni ciklus.

Tokom 2011. godine realizuje se Investicioni program čija je vrednost 27 miliona EUR. Među završenim investicionim programima najznačajniji su: adaptacija dve livne baterije, zamena upravljanja motorima na valjačkom stanu V3, modernizacija peći za žarenje V5/4, adaptacija i nadogradnja upravne zgrade.

Takođe započela je realizacija investicionih projekata: Nova linija za bojenje, modernizacija brusilice, modernizacija frez mašine, revitalizacija valjačkog stana V4, testera za sečenje trupaca i druge.

Poslovnim planom za 2011. god. planirano je ulaganje od 12,3 miliona eura a izvršeno 12,04 miliona eura.

Najznačajnija aktivnost koja je obeležila 2011. godinu je realizacija projekta „Nova Linija za bojenje u Impol Seval a.d. u koju je uloženo oko 8,3 miliona EUR.

Dakle, ukupna ulaganja u periodu 2002–2011. god. iznosila su **44.915.605 EUR**, što zajedno sa zakupom opreme Livnice II vrednosti od 7.009.555 EUR i makaza za uzdužno rasecanje – Ungerer vrednosti od 3.575.250 EUR, daje iznos od **55.500.410 EUR** ukupnih investicija u ovom periodu.

Finansiranje ovih ulaganja izvršeno je iz tekućih sredstava i investicionih kredita kao i uzimanjem opreme pod zakup.

### IV NATURALNI POKAZATELJI POSLOVANJA IMPOL SEVAL a.d. u 2011. godini

#### 1. Ostvarena proizvodnja i realizacija

U Impol Seval a.d. u periodu 01.01.-31.12.2011. god. ukupno je proizvedeno 59.072 t standardnog asortimana. U Tehnici d.o.o. je proizvedeno ukupno 116 t asortimana ovog Društva.

U istom periodu u Impol Seval a.d. realizovano je 60.218 t, a u Tehnici d.o.o. 117 t.

U 2011.god.Impol Seval a.d. je ostvario realizaciju u vrednosti 101.377.644 eur, a Tehnika d.o.o. 2.631.941 eur.

U narednim tabelama nalaze se pregledi planirane i ostvarene proizvodnje i realizacije za Impol Seval a.d. u 2011. god.

#### 1. Ostvarena i planirana proizvodnja Impol Seval a.d.

Meseci	Ostvareno u 2010. god. /t/			Planirano u 2011. god. /t/			Ostvareno u 2011. god. /t/		
	Domaće	Izvoz	Ukupno	Domaće	Izvoz	Ukupno	Domaće	Izvoz	Ukupno
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I-XII	3.111	61.211	64.322	3.000	59.458	62.458	3.199	55.989	59.188

2. *Ostvarena i planirana realizacija Impol Seval a.d.*

Meseci	Ostvareno u 2010. god. /t/			Planirano u 2011. god. /t/			Ostvareno u 2011. god. /t/		
	Domaće	Izvoz	Ukupno	Domaće	Izvoz	Ukupno	Domaće	Izvoz	Ukupno
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I-XII	3.144	59.715	62.859	3.000	59.458	62.458	3.124	57.211	60.335

V. FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA IMPOL SEVAL a.d.

5. POSLOVNI PRIHODI

5.1. *Prihodi od prodaje proizvoda i usluga*

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

5.2. *Prihodi od aktiviranja učinaka i robe*

	u 000 din.
	I-XII 2011.
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	43.227

5.3. *Povećanje vrednosti zaliha učinaka*

	u 000 din.
	I-XII 2011.
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	208.444

5.4. *Smanjenje vrednosti zaliha učinaka*

	u 000 din.
	I-XII 2011.
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	587.471

5.5. *Ostali poslovni prihodi*

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

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



## 6. POSLOVNI RASHODI

### 6.1. Troškovi materijala

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

### 6.2. Nabavna vrednost prodate robe

	u 000 din.
	I-XII 2011.
Nabavna vrednost prodate robe	-

### 6.3. Troškovi zarada

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

### 6.4. Troškovi amortizacije i rezervisanja

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

### 6.5. Troškovi proizvodnih usluga

	u 000 din.
	I-XII 2011.
Troškovi transportnih usluga	343.697
Troškovi proizvodnih usluga	117.314
Troškovi zakupnine	238.079
<b>Ukupno:</b>	<b>699.090</b>

### 6.6. Troškovi intelektualnih usluga

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

<b>POSLOVNI RASHODI-UKUPNO:</b>	<b>10.327.033</b>
---------------------------------	-------------------



**7. POSLOVNI DOBITAK**

	<b>857.970</b>
--	----------------

**8. FINANSIJSKI PRIHODI**

	u 000 din. I-XII 2011.
Prihodi od kamata povezanih pravnih lica	0
Prihodi od kamata banaka i dr. lica	1.451
Pozitivne kursne razlike	95.193
Pozitivne kursne razlike-pov.lica	212.169
Prihodi od valutne klauzule	165.553
<b>Ukupno:</b>	<b>474.366</b>

**9. FINANSIJSKI RASHODI**

	u 000 din. I-XII 2011.
Rashodi sa pov.prav.licima-ino	33.126
Rashodi kamata	186.099
Negativne kursne razlike – pov. - ino	153.291
Negativne kursne razlike	286.998
Rashodi po osn.ef.zašt.od rizika-Livnica II	172.053
<b>Ukupno:</b>	<b>831.567</b>

**10. OSTALI PRIHODI**

	u 000 din. I-XII 2011.
Dobici od prodaje osn. sredstava	1.946
Dobici od prodaje materijala	6.271
Naplaćena otpisana potraž.od kupaca	1.701
Prihodi po osn.ukidanja rezervacija	0
Ostali prihodi (štete i ostalo)	18.306
<b>Ukupno:</b>	<b>28.224</b>

**11. OSTALI RASHODI**

	u 000 din. I-XII 2011.
Gubici od prodaje i rashod	16.692
Troškovi prodatog materijala	4.974
Obezbjeđivanje potraživanja	23.579
Odobreni kasa skonto	9.416
Ostali rashodi	7.847
<b>Ukupno:</b>	<b>62.508</b>

**12. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOV. PRE OPOREZIVANJA**

	<b>466.485</b>
--	----------------

**13. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA**

Rashodi iz ranijih god.-prihodi iz ranijih godina	<b>71</b>
---	-----------

**14.DOBITAK PRE OPOREZIVANJA**

	<b>466.414</b>
--	----------------

**15. PORESKI RASHOD PERIODA**

	<b>60</b>
--	-----------

**16.ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA**

	<b>476</b>
--	------------

**17.NETO DOBITAK**

	<b>I-XII 2011.</b>
Neto dobitak	<b>465.878</b>

**18.OSNOVNA SREDSTVA I NEM. ULAGANJA (000 DIN.)****18.1.**

Opis	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
<b>1.Nematerijalna ulaganja</b>			
1.1.Stanje na početku godine	33.390	9.934	23.456
1.2.Povećanje (nabavke) u toku godine	11.063		11.063
1.3.Smanjenja u toku godine			15.202
1.4.Revalorizacija			
<b>1.5.Stanje na kraju godine</b>	<b>44.453</b>	<b>9.934</b>	<b>19.317</b>
<b>2.Nekretnne, postrojenja, oprema i biološka sredstva</b>			
2.1.Stanje na početku godine	5.033.075	1.775.502	3.257.573
2.2.Povećanje(nabavke)u toku godine	785.241		785.241
2.3.Smanjenja u toku godine			190.328
2.4.Revalorizacija			
<b>2.5.Stanje na kraju godine</b>	<b>5.818.316</b>	<b>1.965.830</b>	<b>3.852.486</b>

**18.DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI***18.1.Ostala učešća u kapitalu*

	<b>u 000 din.</b>
	<b>I-XII 2011.</b>
Univerzal banka a.d.Beograd	1.363
Slobodna zona Užice	99
<b>Ukupno:</b>	<b>1.462</b>



### 18.2. Ostali finansijski plasmani

	u 000 din. I-XII 2011.
Udružena sredstva za solid.stamb.izgr.	3.904
<b>Ukupno:</b>	<b>3.904</b>

### 19.ZALIHE

	u 000 din. I-XII 2011.
Materijal na putu	87.569
Osnovne sirovine i materijal	332.919
Rezervni delovi	129.565
Alat i inventar	12.070
Nedovršena proizvodnja	172.485
Usluga nedovrene proizv.u preradi	111.298
Gotovi proizvodi	564.011
Zalihe robe	2
Dati avansi za obrtna sredstva	451.089
<b>Ukupno:</b>	<b>1.861.008</b>

### 20.GRADEVINSKI OBJEKTI NABAVLJENI RADI PRODAJE

Grad.obj.pribav.radi prodaje	1.458
------------------------------	-------

### 21.POTRAŽIVANJA

	u 000 din. I-XII 2011.
Kupci povez licau zemlji	0
Kupci povezana pravna lica-ino	907.119
Kupci u zemlji	103.051
Kupci u inostranstvu	244.780
Ostala potraživanja	2.968
<b>Ukupno:</b>	<b>1.257.918</b>

### 22.Potraž.za više plać.porez na dobit

Potraž. za više pl. porez na dobit	611
------------------------------------	-----

### 23.KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u 000 din. I-XII 2011.
Kratkoročni finansijski plasmani	216.853
Kratkoročni krediti zaposlenim	9.166
<b>Ukupno:</b>	<b>226.019</b>

## 24.GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	u 000 din. I-XII 2011.
Dinarski poslovni računi	46.464
Devizni poslovni računi	102.431
Ostala novčana sredstva	456
<b>Ukupno:</b>	<b>149.351</b>

## 25.POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	u 000 din. I-XII 2011.
Potraživanja za PDV koji se odnosi na januar 2012. god.	8.380
Potraživanja za PDV plaćen u 2011. god.	16.940
Razgraničenje za povraćaj carina i date avanse	154.554
<b>Ukupno:</b>	<b>179.874</b>

## 26.DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

### 26.1.Dugoročna rezervisanja

Standard 19-Beneficije zaposlenih	12.720
-----------------------------------	--------

### 26.2.Dugoročne obaveze

	u 000 din. I-XII 2011.
Dugoročne obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	0
Dugoročni krediti u zemlji - stanovi	4.100
Dugoročni krediti u zemlji	2.347.911
<b>Ukupno:</b>	<b>2.352.011</b>

## 27.KRATKOROČNE OBAVEZE

### 27.1.Kratkoročni krediti

	u 000 din. I-XII 2011.
Kratkoročni krediti u zemlji	1.214.129
Kratkoročni krediti povezanim licima u inostranstvu	9.988
<b>Ukupno:</b>	<b>1.224.117</b>

### 27.2.Obaveze iz poslovanja

	u 000 din. I-XII 2011.
Primljeni avansi	125.073
Dobavljači-matična i zavisna pravna lica u zemlji	0
Dobavljači-matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	1.139.068
Dobavljači u zemlji	215.707
Dobavljači u inostranstvu	125.463
<b>Ukupno:</b>	<b>1.605.311</b>



### 27.3. Ostale kratkoročne obaveze

	u 000 din.
	I-XII 2011.
Obaveze za zarade i naknade	69.768
Obaveze za kamate	15.700
<b>Ukupno:</b>	<b>85.468</b>

### 27.4. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR

	u 000 din.
	I-XII 2011.
Ostale obaveze-razgraničenja za primijene avanse	144.571
Obaveze po osnovu PDV -a	4.513
Obaveze po osnovu ostalih javnih prihoda	358
<b>Ukupno:</b>	<b>149.442</b>

### 27.5. Odložene poreske obaveze

	u 000 din.
	I-XII 2011.
Odložene poreske obaveze	53.706

## VI. FINANSIJSKE TRANSAKCIJE POVEZANIH LICA

6.1. Matično pravno lice Impol Seval a.d. u 2011. godini ostvarilo je sledeće prihode od zavisnih pravnih lica :

Prihodi od prodaje proizvoda Impol Seval Tehnici d.o.o. ....	48.785.475,32 din.
Prihodi od zakupa Impol Seval Tehnici d.o.o. ....	6.408.108,07 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol Seval Tehnici d.o.o. ....	2.010.912,81 din.
Prihodi od zakupa Impol Seval PKC d.o.o. ....	616.978,60 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol Seval PKC d.o.o. ....	126.261,21 din.
Prihodi od zakupa Impol Seval Final d.o.o. ....	1.346.926,31 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol Seval Final d.o.o. ....	238.594,55 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol Seval President d.o.o. ....	1.924.463,35 din.
<b>Ukupno :</b> .....	<b>61.437.016,65 din.</b>

6.2. Zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o. u 2011. godini ostvarilo je sledeće prihode od zavisnih pravnih lica :

Prihodi od prodaje proizvoda Impol Seval a.d. ....	96.347.417,94 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol Seval a.d. ....	178.141.507,25 din.
Prihodi od zakupa Impol Seval a.d. ....	1.153.425,34 din.
<b>Ukupno :</b> .....	<b>275.642.350,53 din.</b>

6.3. Zavisno pravno lice Impol Seval PKC d.o.o. u 2011. godini ostvarilo je sledeće prihode od zavisnih pravnih lica :

Prihodi od prodaje usluga Impol Seval a.d. ....	12.100.368,00 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol Seval Tehnici d.o.o. ....	3.052.020,00 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol Seval Final d.o.o. ....	803.172,00 din.
<b>Ukupno :</b> .....	<b>15.955.560,00 din.</b>

6.4. Zavisno pravno lice Impol Seval Final d.o.o. u 2011. godini ostvarilo je sledeće prihode od zavisnih pravnih lica :

Prihodi od prodaje usluga Impol Seval a.d. ....	26.232.472,00 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol Seval Tehnici d.o.o. ....	4.013.520,00 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol Seval PKC d.o.o. ....	1.164.564,00 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol President d.o.o. ....	159.182,14 din.
<b>Ukupno :</b> .....	<b>31.569.738,14 din.</b>

6.5. Zavisno pravno lice Impol Seval President d.o.o. u 2011.godini ostvarilo je sledeće prihode od zavisnih pravnih lica :

Prihodi od prodaje usluga Impol Seval a.d.....	757.280,25 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol Seval Tehnici d.o.o.....	71.017,50 din.
Prihodi od prodaje usluga Impol Seval PKC d.o.o.....	9.225,00 din.
Ukupno :.....	837.522,75 din.

6.6. Matično pravno lice Impol Seval a.d. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2011.godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od povezanih lica:

Potraživanja za prodane proizvode od Impol Seval Tehnika d.o.o.....	35.924.292,17 din.
Potraživanja od Impol Seval Tehnike d.o.o za izvršene usluge.....	6.921.090,25 din.
Potraživanja od Impol Seval PKC d.o.o. za izvršene usluge.....	65.664,84 din.
Potraživanja od Impol Seval Final d.o.o. za izvršene usluge.....	159.626,34 din.
Potraživanja od Impol Seval President d.o.o. za izvršene usluge.....	435.461,77 din.
Ukupno potraživanja iz poslovanja .....	43.506.135,37 din.

Potraživanja za kamate od pov.lica Impol Seval Tehnika d.o.o.....	4.375.912,19 din.
Kratkoročni finansijsko plasmani pov.licu Impol Seval Tehnika d.o.o.....	44.276.896,53 din.
Dugoročni plasmani pov.licu Impol Seval Tehnika d.o.o.....	232.453.715,19 din.

6.7. Zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2011.godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od povezanih lica:

Potraživanja od Impol Seval a.d. za proizvode.....	3.840.016,08 din.
Potraživanja od Impol Seval a.d. za izvršene usluge.....	5.647.894,83 din.
Kratkoročne obaveze za kamate matič.licu Impol Seval a.d.....	4.375.912,19 din.
Kratkoročne finansijske obaveze prema mat.licu Impol Seval a.d.....	44.276.896,53 din.
Dugoročne obaveze prema matič.licu Impol Seval a.d.....	232.453.715,19 din.

6.8. Zavisno pravno lice Impol Seval PKC d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2011.godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od povezanih lica:

Potraživanja od Impol Seval a.d. za izvršene usluge.....	6.596.411,92 din.
Potraživanja od Impol Seval Tehnike d.o.o za izvršene usluge.....	1.100.346,20 din.
Potraživanja od Impol Seval Final d.o.o. za izvršene usluge.....	78.978,58 din.
Ukupno:.....	7.775.736,70 din.

6.9. Zavisno pravno lice Impol Seval Final d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2011.godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od povezanih lica:

Potraživanja od Impol Seval a.d. za izvršene usluge.....	6.144.301,02 din.
Potraživanja od Impol Seval Tehnike d.o.o za izvršene usluge.....	3.238.632,48 din.
Potraživanja od Impol Seval PKCd.o.o. za izvršene usluge.....	221.126,10 din.
Potraživanja od Impol Seval President d.o.o. za izvršene usluge.....	32.001,52 din.
Ukupno:.....	9.636.061,12 din.

6.10. Zavisno pravno lice Impol Seval President d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2011.godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od povezanih lica:

Potraživanja od Impol Seval a.d. za izvršene usluge.....	168.587,50 din.
Potraživanja od Impol Seval Tehnike d.o.o za izvršene usluge.....	355.978,72 din.
Potraživanja od Impol Seval PKCd.o.o. za izvršene usluge.....	3.825,00 din.
Ukupno:.....	528.391,22 din.



## VII. FINANSIJSKI POKAZATELJI

Konsolidovanje godišnjeg finansijskog izveštaja matičnog i zavisnih preduzeća za 2011. god. vršeno je, u skladu sa propisanim standardom MRS 27, primenom metode potpunog konsolidovanja kojom se vrši spajanje istovetnih stavki imovine, obaveza, kapitala, prihoda i rashoda iz pojedinačnih bilansa stanja i bilansa uspeha matičnog i zavisnih preduzeća.

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

U delu poslovnih prihoda prilikom konsolidovanja međusobnog prometa usluga došlo je do smanjenja prihoda od prodaje usluga povezanih pravnih lica za 325.206 hilj. dinara. Istovremeno je za isti iznos izvršeno smanjenje ostalih poslovnih rashoda po osnovu međusobnog prometa usluga.

Konsolidovanje finansijskih prihoda i finansijskih rashoda izvršeno je smanjenjem u iznosu od 11.014 hiljada dinara po osnovu prihoda i rashoda od kamata povezanih pravnih lica.

Konsolidovanje bilansnih pozicija po osnovu međusobnog prometa proizvoda izvršeno je smanjenjem prihoda od prodaje proizvoda povezanim licima za 48.785 hiljada dinara, uz istovremeno povećanje prihoda od aktiviranja učinaka u iznosu od 43.136 hiljada dinara. Takođe, u okviru poslovnih rashoda izvršeno je umanjenje troškova materijala po osnovu prometa proizvoda između matičnog i zavisnog lica za iznose realizovanih dobitaka sadržanih u troškovima materijala za 3.599 hiljada dinara. U postupku konsolidovanja došlo je do većeg smanjenja prihoda za iznos nerealizovanog dobitka sadržanog u vrednosti zaliha materijala u Tehnici d.o.o na dan 31.12.2011. god., a koje potiču od nabavki od Impol Sevala a.d., u iznosu od 2.050 hiljada dinara.

Postupkom konsolidovanja IMPOL SEVAL a.d. Sevojno kao matičnog, Tehnika d.o.o., Final d.o.o. Sevojno, PKC d.o.o. i Impol Seval President d.o.o.Zlatibor kao zavisnih pravnih lica iskazan je neto dobitak u iznosu od 465.878 hiljada dinara.

**KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA  
ZA PERIOD 01.01. DO 31.12.2011. GOD.**

OPIS		I-XII 2011. god.		I-XII 2010. god.	
		/u 000 din/	/u 000 EUR/	/u 000 din/	/u 000 EUR/
A	PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
I	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>11.185.003</b>	<b>109.690</b>	<b>11.145.924</b>	<b>108.260</b>
1.	Prihodi od prodaje	11.291.804	110.737	10.299.705	100.041
2.	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	43.227	424	70.846	688
3.	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	208.444	2.044	585.990	5.692
4.	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	587.471	5.761	74.287	722
5.	Ostali poslovni prihodi	228.999	2.246	263.670	2.561
II	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>10.327.033</b>	<b>101.276</b>	<b>10.383.471</b>	<b>100.855</b>
1.	Nabavna vrednost prodane robe				
2.	Troškovi materijala	8.455.505	82.922	8.620.260	83.729
3.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	902.795	8.854	757.255	7.355
4.	Troškovi amortizacije i rezervisanja	196.156	1.924	205.533	1.996
5.	Ostali poslovni rashodi	772.577	7.577	800.423	7.775
III	POSLOVNI DOBITAK	857.970	8.414	762.453	7.406
IV	POSLOVNI GUBITAK				
V	FINANSIJSKI PRIHODI	474.366	4.652	278.332	2.703
VI	FINANSIJSKI RASHODI	831.567	8.155	821.165	7.976
VII	OSTALI PRIHODI	28.224	277	15.374	149
VIII	OSTALI RASHODI	62.508	613	34.363	334
IX	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	466.485	4.575	200.631	1.949
X	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA				
XI	NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			17	0
XII	NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	71	1		
B	DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	466.414	4.574	200.648	1.949
V	GUBITAK PRE OPOREZIVANJA				
G	POREZ NA DOBITAK				
1.	Poreski rashod perioda	60	1	14	0
2.	Odloženi poreski rashod perioda	476	5		
3.	Odloženi poreski prihod perioda			250	2
D	ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCU				
Đ	NETO DOBITAK	<b>465.878</b>	<b>4.569</b>	<b>200.884</b>	<b>1.951</b>
E	NETO GUBITAK				
Ž	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	139.763	1.371	60.265	585
Z	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	326.115	3.198	140.619	1.366
I	ZARADA PO AKCIJI				
1.	Osnovna zarada po akciji				
2.	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji				



**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA  
NA DAN 31.12.2011. GOD.**

<b>AKTIVA</b>				
OPIS	31.12.2011.		31.12.2010.	
	/u 000 din/	/u 000 EUR/	/u 000 din/	/u 000 EUR/
<b>A Stalna imovina</b>	<b>3.877.169</b>	<b>37.052</b>	<b>3.271.949</b>	<b>31.014</b>
I Neplaćeni upisani kapital		0		0
II Goodwill		0		0
III Nematerijalna ulaganja	19.317	185	23.456	222
IV Nekretnine, postrojenja, oprema i biložna sredstva	3.852.486	36.816	3.240.800	30.719
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	3.852.486	36.816	3.240.800	30.719
2. Investicione nekretnine		0		0
2. Biložna sredstva		0		0
V Dugoročni finansijski plasmani	5.366	51	7.693	73
1. Učešća u kapitalu	1.462	14	3.789	36
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	3.904	37	3.904	37
<b>B. Obrtna imovina</b>	<b>3.676.239</b>	<b>35.132</b>	<b>3.552.105</b>	<b>33.670</b>
I Zalihe	1.861.008	17.785	1.587.041	15.043
II Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	1.458	14	1.458	14
III Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	1.813.773	17.333	1.964.606	18.622
1. Potraživanja	1.257.918	12.071	1.116.442	10.583
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	611	6	621	6
3. Kratkoročni finansijski plasmani	226.019	2.160	13.002	123
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	149.351	1.427	249.970	2.369
5. Porez na dodatu vrednost i AVR	179.874	1.719	584.571	5.541
IV Odložena poreska sredstva		0		0
V Poslovna imovina	7.553.408	72.184	6.825.054	64.694
G Gubitak iznad visine kapitala		0		0
<b>D Ukupna aktiva</b>	<b>7.553.408</b>	<b>72.184</b>	<b>6.825.054</b>	<b>64.694</b>
<b>D Vanbilansna aktiva</b>				
<b>PASIVA</b>				
<b>A Kapital</b>	<b>2.070.585</b>	<b>19.788</b>	<b>1.587.122</b>	<b>15.044</b>
I Osnovni kapital	954.342	9.120	954.342	9.046
II Neplaćeni upisani kapital		0		0
III Rezerve		0		0
IV Revalorizacione rezerve	977.837	9.345	977.837	9.269
V Neraspoređeni dobitak	476.415	4.553	232.626	2.205
VI Gubitak	338.009	3.230	577.683	5.476
VII Otkupljene sopstvene akcije		0		0
<b>B. Dugoročna rezervisanja i obaveze</b>	<b>5.429.117</b>	<b>51.883</b>	<b>5.184.702</b>	<b>49.145</b>
I Dugoročna rezervisanja	12.720	122	10.953	104
II Dugoročne obaveze	2.352.011	22.477	1.433.161	13.585
1. Dugoročni krediti	2.352.011	22.477	1.423.281	13.491
2. Ostale dugoročne obaveze		0	9.880	94
III Kratkoročne obaveze	3.064.386	29.285	3.740.588	35.456
1. Kratkoročne finansijske obaveze	1.724.117	11.698	1.721.609	16.319
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja		0		0
3. Obaveze iz poslovanja	1.605.311	15.341	1.779.166	16.864
4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	85.468	817	58.678	556
5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda	149.442	1.478	181.135	1.717
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	48	0		0
IV. Odložene poreske obaveze	53.706	513	53.230	505
<b>V. Ukupna pasiva</b>	<b>7.553.408</b>	<b>72.184</b>	<b>6.825.054</b>	<b>64.694</b>
<b>G. Vanbilansna pasiva</b>				