



***GODIŠNJI KONSOLIDOVANI
IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA
ZA 2018.GODINU***

Sevojno, april 2019. godine

U skladu sa Zakonom o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011, 112/2015 i 108/2016) i Pravilnikom o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012, 5/2015 i 24/2018), Impol Seval ad Sevojno, MB 07606265, objavljuje:

GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA ZA 2018. godinu

S A D R Ž A J:

- I Godišnji konsolidovani finansijski izveštaji Društva
Godišnji konsolidovani finansijski izveštaji Društva za 2018. godinu sa napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje

- II Izveštaj nezavisnog revizora
Izveštaj o izvršenoj reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2018. godinu

- III Godišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju Društva za 2018. godinu

- IV Izjava lica odgovornih za sastavljanje godišnjeg izveštaja

V NAPOMENA:

Odluka o usvajanju godišnjih konsolidovanih finansijskih izveštaja, Odluka o usvajanju izveštaja o reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja, Odluka o usvajanju konsolidovanog izveštaja o poslovanju biće usvojene na Skupštini akcionara Društva koja će se održati u okviru zakonskog roka, najkasnije do 18.06.2019. godine i iste će biti naknadno objavljene



GODIŠNJI
KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI
IZVEŠTAJI DRUŠTVA
ZA 2018.GODINU

Sevojno, mart 2019. god.

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА ИМПОЛ СЕВАЛ а.д. на дан 31.12.2018. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2017.	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		7.804.811	7.158.516	0
01	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		7.253	1.727	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	
011,012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005		1.048	1.334	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		312	393	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		5.893		
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		7.779.636	7.137.854	0
020,021 и део 029	1. Земљиште	0011		337.620	366.075	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		933.647	979.687	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		3.833.182	4.090.138	
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		2.535.426	1.320.775	
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		139.761	381.179	
03	III БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
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	IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		17.922	18.935	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
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 доследа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		17.822	18.835	

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	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		128	113	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0070)	0043		4.803.267	3.854.090	0
Класа 1	I ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		3.045.946	2.270.342	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		684.334	608.785	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		1.411.344	1.045.985	
12	3. Готови производи	0047		893.824	611.654	
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		56.442	3.916	
20	II ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		1.435.105	1.165.686	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		1.150.466	925.556	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		24	24	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		104.049	77.885	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		180.566	162.221	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		8.467	6.336	
236	V ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062		8.906	10.041	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		8.906	10.041	
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	VII ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		242.991	276.293	
27	VIII ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		56.739	120.213	
28 осим 288	IX АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		5.113	5.179	
	Д. УКУПНА АКТИВА= ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		12.608.206	11.012.719	0
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		1.001.585	794.107	

ПАСИВА						
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415-0416 + 0417 + 0420 - 0421)± (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		6.381.020	5.506.904	0
30	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		954.342	954.342	0
300	1. Акцијски капитал	0403		942.287	942.287	
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404		0	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	95.434	
330	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		799.850	800.317	
33 осим 330	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (погражна 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 (друга салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		0	0	
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		4.570.175	3.692.847	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		3.672.553	2.934.209	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		897.622	758.638	
	IX УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		38.781	36.036	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		36.036	35.248	
351	2. Губитак текуће године	0423		2.745	788	
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2.410.812	2.235.969	0
40	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		62.549	54.791	0
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		62.549	54.791	
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		2.348.263	2.181.178	0
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 дужен од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		2.348.263	2.181.178	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	IV. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		229.464	227.511	

42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		3.586.910	3.042.335	0
42	I КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		900.526	747.868	0
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	0	
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		900.526	747.868	
430	II ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		45.387	99.814	
43 осим 430	III ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		2.538.594	2.099.328	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		0	0	
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		1.541.167	1.456.147	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		938	940	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	
435	5. Добављачи у земљи	0456		238.056	224.907	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		756.176	417.231	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		2.257	103	
44, 45 и 46	IV ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		99.427	94.329	
47	V ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		1.317	415	
48	VI ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		980	380	
49 осим 498	VII ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		679	201	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		0	0	0
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		12.608.206	11.012.719	0
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		1.001.585	794.107	

у Левоју
дана 28.02.2019. године

Законски заступник

М.П.

НАЗИВ:	ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д.	ПИБ:	101500886	ШИФРА ДЕЛАТНОСТИ:	2442
СЕДИШТЕ:	Севојно, Првомајска 66	МБ:	07606265		

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д. ЗА ПЕРИОД 01.01-31.12.2018. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 60	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		12.530.004	15.121.210
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		12.288.580	14.836.961
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		6.441.861	7.995.279
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		1.081.585	1.006.834
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		4.765.134	5.834.848
64	III ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		241.424	284.249
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		11.784.011	14.451.570
50	I НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		211.916	148.760
630	III ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		721.990	871.434
631	IV СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		74.462	309.721
51 осим 513	V ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		9.134.906	11.954.619
513	VI ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		1.104.640	882.511
52	VII ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		1.210.731	1.152.993
53	VIII ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		673.873	673.147
540	IX ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		424.630	410.823
541 до 549	X ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		17.322	18.091
55	XI НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		77.353	69.859
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		745.993	669.640
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	0

66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		33.255	265.574
66 осим 662, 663 и 664	I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		14.044	90.772
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		14.044	90.772
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		915	111
663 и 664	III ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1039		18.296	174.691
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		88.112	169.002
56 осим 562, 563 и 564	I ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		13.782	67.203
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		13.782	67.203
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		54.689	56.850
563 и 564	III НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1047		19.641	44.949
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		0	96.572
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		54.857	0
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		136	1.217
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		0	11
67 и 68 осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		235.875	22.937
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		29.838	18.449
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		897.309	771.906
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		0	0
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		690	0
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		0	1.107
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		897.999	770.799
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		1.184	2.108
део 722	II ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		1.953	10.842
део 722	III ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		15	2
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		894.877	757.851
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		0	0
	I НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		268.463	227.355
	II НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		626.414	530.496
	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 28.02.2019. године

М.П. [Signature]
Законски заступник

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 31.12.2018. године**

- ухиљадамадинара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		894.877	757.851
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	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			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

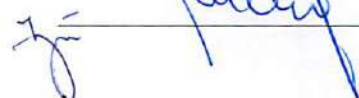
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног 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			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		894.877	757.851
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		626.414	530.496
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		268.463	227.355

у Севојну

Законски
заступник

дана 28.02. 2019. године

М.П.



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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д. за период 01.01-31.12.2018.

Позиција	АОР	Износ	
		01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001	13.270.882	15.731.093
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3002		
1. Продаја и примљени аванси	3002	12.276.459	14.895.572
2. Примљене камате из пословних активности	3003	915	111
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	993.508	835.410
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	12.771.577	15.141.253
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	11.449.799	13.878.487
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	1.225.306	1.164.956
3. Плаћене камате	3008	54.291	58.849
4. Порез на добитак	3009	1.472	6.528
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	40.709	32.433
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	499.305	589.840
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013	3.055	1.054
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3014		
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	3.055	1.054
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	0	0
5. Примљене дивиденде	3018	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	823.869	967.254
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	823.869	967.096
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		158
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	820.814	966.200
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	326.841	407.906
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3026		
1. Увећање основног капитала	3026	0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	326.841	407.906
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	38.634	37.691
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	0	0
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	0
5. Финансијски лизинг	3036	0	0
6. Исплаћене дивиденде	3037	38.634	37.691
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	288.207	370.215
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	13.600.778	16.140.053
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	13.634.080	16.146.198
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	0	0
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	33.302	6.145
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	276.293	282.438
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	0	0
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	0	0
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	242.991	276.293

у Севојну
 дана 28.02. 2019. године

Законски заступник
 М.П. Меш

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 31.12. 2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а не уплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2	3		4		5	
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. 2017.						
1.	а) дуговни салдорачуна	4001		4019		4037	
	б) потражнисалдорачуна	4002	954.342	4020		4038	95.434
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправкена потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2017. године						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	954.342	4024		4042	95.434
	Промене у претходној __2017. години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
	Стање на крају претходне године 31.12.2017. године						
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	954.342	4028		4046	95.434
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. __2018. године						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	954.342	4032		4050	95.434
	Промене у текућој __2018. години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
	Стање на крају текуће године 31.12. 2018. године						
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	954.342	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.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _2017.године						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	35.248	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	2.956.902
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _2017.године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4059	35.248	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	2.956.902
4.	Промене у претходној _2017.години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	788	4079		4097	37.691
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	773.636
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _2017.године						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4063	36.036	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	3.692.847
6.	Исправк материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _2018.године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4067	36.036	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	3.692.847
8.	Промене у текућој 2018.години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	2.745	4087		4105	38.633
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	915.961
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _2018.године						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4071	38.781	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4072		4090		4108	4.570.175

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године одан 01.01. 2017. године						
	а) дуговни салдорачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдорачуна	4110	800.967	4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправка надуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године одан 01.01. 2017. године						
	а) кориговани дуговни салдорачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдорачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4114	800.967	4132		4150	
4.	Промена у претходној 2017. години						
	а) промет надуговној страни рачуна	4115	650	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017. године						
	а) дуговни салдорачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдорачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4118	800.317	4136		4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправка надуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године одан 01.01. 2018. године						
	а) кориговани дуговни салдорачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдорачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4122	800.317	4140		4158	
8.	Промена у текућој 2018. години						
	а) промет надуговној страни рачуна	4123	467	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018. године						
	а) дуговни салдорачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдорачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4126	799.850	4144		4162	

Редн и број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	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.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. 2017. године						
	а) дуговнисалдорачуна	4163		4181		4199	
	б) потражнисалдорачуна	4164		4182		4200	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2017. године						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна ($1а + 2а - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражнисалдорачуна ($1б - 2а + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204	
4.	Промене у претходној 2017. години						
	а) прометна дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) прометна потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017. године						
	а) дуговнисалдорачуна ($3а + 4а - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражнисалдорачуна ($3б - 4а + 4б) \geq 0$	4172		4190		4208	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018. године						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна ($5а + 6а - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражнисалдорачуна ($5б - 6а + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212	
8.	Промене у текућој 2018. години						
	а) прометна дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) прометна потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018. године						
	а) дуговнисалдорачуна ($7а + 8а - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражнисалдорачуна ($7б - 8а + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [\sum (ред 16 кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [\sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетностање претходне године на дан 01.01. __2017. године						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	4.772.397	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	Кориговано почетно стање претходне године надан 01.01. 2017. године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б$) ≥ 0	4221		4237	4.772.397	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б$) ≥ 0	4222					
4.	Промене у претходној __2017. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5.	Стање на крају претходне године 31.12. __2017. године						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б$) ≥ 0	4225		4239	5.506.904	4248	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б$) ≥ 0	4226					
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. __2018. године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б$) ≥ 0	4229		4241	5.506.904	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б$) ≥ 0	4230					
8.	Промене у текућој __2018. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9.	Стање на крају текуће године 31.12. __2018. године						
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б$) ≥ 0	4233		4243	6.381.020	4252	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б$) ≥ 0	4234					

у Севојну

дана 28.02. 2019. године

М.П.

Законски заступник



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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2018. GODINU**

Sevojno, mart 2019.

Sadržaj:

1. OPŠTI PODACI	5
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA.....	6
3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE	7
3.1. Nematerijalna imovina	10
3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema	10
3.2.1. Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme i njihovo otpisivanje.....	11
3.3. Investicione nekretnine.....	13
3.4. Dugoročni finansijski plasmani	14
3.5. Zalihe.....	14
3.6. Usluge prerade	14
3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani	14
3.8. Dugoročne i kratkoročne obaveze.....	15
3.9. Dugoročna rezervisanja	15
3.10. Prihodi i rashodi.....	15
3.11. Troškovi pozajmljivanja	16
3.12. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja.....	16
3.13. Porezi i doprinosi	16
4. ANALIZA POZICIJA BILANSA STANJA I BILANSA USPEHA	17
4.1. Nematerijalna imovina	17
4.2. KONSOLIDOVANI PREGLED STANJA I PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA u periodu 01.01-31.12.2018.g	18
4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	20
4.4. ZALIHE.....	21
4.5. POTRAŽIVANJA.....	21
4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA.....	22
4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	22
4.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	22
4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST.....	23
4.10. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA.....	23
4.11. Pregled promena na kapitalu u periodu 01.01-31.12.2018.godine	23
4.12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE.....	24
4.13. Odložene poreske obaveze	25
4.14. KRATKOROČNE OBAVEZE.....	26
4.15. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	27
4.16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA.....	27
4.17. Ostale kratkoročne obaveze.....	28
4.18. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost.....	28
4.19. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	28
4.20. Pasivna vremenska razgraničenja	28
4.21. POSLOVNI PRIHODI	29
4.22. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	29
4.23. Drugi poslovni prihodi.....	29

4.24.	POSLOVNI RASHODI	29
4.25.	Prihodi od aktiviranja učinaka	29
4.26.	Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	30
4.27.	Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	30
4.28.	Troškovi materijala.....	30
4.29.	Troškovi goriva i energije	30
4.30.	Troškovi zarada	31
4.31.	Troškovi proizvodnih usluga.....	31
4.32.	Troškovi amortizacije i rezervisanja	32
4.33.	Nematerijalni troškovi.....	32
4.34.	POSLOVNI DOBITAK	33
4.35.	FINANSIJSKI PRIHODI	33
4.36.	Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica.....	33
4.37.	Prihodi od kamata(od trećih lica)	33
4.38.	Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima).....	33
4.39.	FINANSIJSKI RASHODI	33
4.40.	Finansijski rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	33
4.41.	Rashodi kamata (prema trećim licima)	34
4.42.	Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (prema trećim licima).....	34
4.43.	DOBITAK FINANSIRANJA.....	34
4.44.	GUBITAK FINANSIRANJA.....	34
4.45.	OSTALI PRIHODI.....	34
4.46.	OSTALI RASHODI.....	35
4.47.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	35
4.48.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda.....	35
4.49.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	36
4.50.	DOBITAK PRE OPREZIVANJA.....	36
4.51.	POREZ NA DOBITAK	36
4.52.	NETO DOBITAK.....	36
4.53.	Sudski sporovi	37
4.54.	Realni tereti na imovini	46
4.55.	Upravljanje rizicima.....	46
5.	DEVIZNI KURSEVI	48
6.	VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA PERIODA GODINE ZA KOJI JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN	48
7.	TRANSAKCIJE POVEZANIH PRAVNIH LICA	48
7.1.	Transakcije Impol Seval a.d. sa matičnim pravnim licem u inostranstvu	49
7.2.	Ostvareni prihodi/rashodi povezanih pravnih lica	49
7.3.	Neizmirena potraživanja/obaveze povezanih pravnih lica	51
7.4.	OSTVARENI REZULTATI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U 2018.GODINI	54

7.5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U NAREDNOM PERIODU	59
8. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA	59

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

E-mail adresa: office@impol.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. Sevojno

Odlukama Upravnog odbora Finalizacije d.o.o. i Direktora Tehnike d.o.o. Užice 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. 12.10.2017.godine je u Agenciji za privredne registre izvršena promena sedišta i adrese firme u Sevojno, Prvomajska bb.

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 2018. 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 30/18) 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.....Prvomajska bb, Sevojno
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. Impol Seval Tehnika d.o.o. je poslovala samostalno do momenta kada je došlo do pripajanja Impol Seval Finalizacije d.o.o. koja je osnovana 01.04.2003.godine sa 100% vlasništvom 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.

12.10.2017.godine je u Agenciji za privredne registre izvršena promena sedišta i adrese firme u Sevojno,Prvomajska bb.

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.

U cilju obezbeđenje načela stabilnosti u poslovanju, Nadzorni odbor Društva je doneo Odluku T.broj 5/2018 od 21.12.2018.godine o povećanju plasmana , radi povećanja osnovnog kapitala Impol Seval President d.o.o.Zlatibor u iznosu od 14.208.948,00 dinara. Povećanje se vrši po osnovu uloga jedinog člana Impol Seval Valjaonica alumunijuma a.d. Sevojno. Uplata sa namenom povećanja osnovnog kapitala je izvršena 24.12.2018.godine preko Bance Intesa.

Osnovni kapital Društva iznosi 38.827.804,50 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 2018. godinu za Impol Seval Valjaonica alumunijuma 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 Pravilnikom o računovodstvu 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.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu, privredno društvo Impol Seval a.d. razvrstano kao veliko pravno lice, u obavezi je da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) u punom obimu (kompletne). MSFI obuhvataju Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Konceptualni okvir), Međunarodne računovodstvene standarde-MRS (International Accounting Standards-IAS), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja – MSFI (International Financial Reporting Standards-IFRS) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) kao i naknadne izmene standarda, odobrene od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (International Accounting Standards Board –IASB) čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Članom 3. Zakona o računovodstvu propisano je da tekst prevoda i datum početka primene MSFI za MSP rešenjem utvrđuje Ministarstvo finansija i objavljuje u »Službenom glasniku Republike Srbije« i na internet stranici Ministarstva.

Na osnovu Rešenja Ministarstva finansija od 13. marta 2014. godine, utvrđen je zvaničan prevod osnovnih tekstova MRS i MSFI, Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje kao i povezanih IFRIC tumačenja koji je objavljen u Službenom glasniku RS broj 35 od 27. marta 2014. godine.

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je krajem 2016. godine izdao IFRIC Tumačenje 22-Razmatranje avansa i transakcija u stranim valutama vezano za MRS 21-Efekti promena deviznih kurseva, koje je postalo obavezujuće za subjekte koji primenjuju pune MSFI i MSFI za MSP. Primena ovog tumačenja je obavezna od 01.01.2018. godine, s tim što je preporučena ranija primena. Navedeno tumačenje propisuje da, ako se radi o sredstvu ili obavezi nastalim po osnovu unapred izvršenog plaćanja ili primanja po osnovu deviznog avansa i avansa sa ugovorenim valutnom klauzulom, entitet treba da prizna bilansnu poziciju po tekućem kursu važećem na dan plaćanja. Plaćeni ili naplaćeni avansi za koje će buduća korist biti primanje robe ili usluga ili isporuka robe i pružanje usluga, kvalifikuju se kao nemonetarne bilansne stavke i početno se vrednuju po kursu važećem na dan plaćanja i dalja korekcija vrednosti se ne vrši. U skladu sa preporukom ranije primene tumačenja, Impol Seval a.d. je sa primenom navedenog tumačenja počeo od izrade finansijskih izveštaja za 2017.godinu.

Od marta 2014.godine, kada je objavljen zvaničan prevod standarda u »Službenom glasniku« RS, doneto je pet novih i značajan broj izmena i dopuna MRS/MSFI od strane međunarodnih institucija.

Do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja nisu objavljeni zvanični prevodi novih i izmenjenih standarda i tumačenja. Međutim, u skladu sa mišljenjem Ministarstva finansija, dozvoljena je mogućnost njihove ranije primene, odnosno počev od sastavljanja finansijskih izveštaja za 2018. godinu.

Društvo nije počelo sa ranijom primenom novih i izmenjenih MRS/MSFI u godišnjem finansijskom izveštaju za 2018.godinu pošto nisu zvanično prevedeni na srpski jezik i nisu objavljeni u »Službenom glasniku RS«. Pregled novih i izmenjenih standarda dajemo u narednom tekstu.

- Novi MSFI 15-Prihodi po osnovu ugovora sa kupcima je usvojen od strane Odbora za MRS –IASB u maju 2014.godine. Primena navedenog standarda je predviđena (predložena) za izradu finansijskih izveštaja za 2018.godinu ,sa mogućom i ranijom primenom. Novi MSFI 15 je zamenio raniji MRS18- Prihodi i MRS 11-Ugovori o izgradnji. Razlika u odnosu na prethodne standarde je u tome što MSFI 15 priznavanje prihoda vezuje za vreme i stepen ispunjavanja ugovorenih obaveza prema kupcu. Osnovno pravilo MSFI 15 je da poslovni subjekt priznaje prihode na način koji odražava prenos obećanih dobara, odnosno usluga na kupca u iznosu koji odražava naknadu koju očekuje da ima pravo da ostvari u zamenu za obećana dobra, odnosno usluge. Takođe, novina je i model priznavanja prihoda kroz pet koraka:
 1. utvrditi ugovore sa kupcima
 2. utvrditi obavezu na ime činidbe iz ugovora
 3. odrediti cenu transakcije

4. cenu transakcije podeliti na ugovorne obaveze na ime činidbe
5. priznati prihode kada, odnosno kako subjekt ispunjava svoju obavezu na ime činidbe

- Novi MSFI 16- Lizing, koji uređuje računovodstveno obuhvatanje zakupa i lizinga u finansijskim izveštajima, usvojen je od strane Odbora za MRS januaru 2016.godine. Pravna lica treba da primenjuju ovaj standard za godišnje periode koji počinju 1.januara 2019.godine ili kasnije. Pošto zvaničan prevod MSFI 16 nije objavljen Ministarstvo finansija je izdalo mišljenje po kojem je moguća ranija primena navedenog standarda uz uslov ranije primene MSFI 15. MSFI 16 predviđa da korisnik lizinga treba da utvrdi da li ima ekonomsko pravo korišćenja sredstva koje je predmet lizinga, sa njim povezanu obavezu plaćanja i da li to sredstvo ispunjava kriterijume priznavanja za imovinu i aktivi. Sredstva uzeta u zakup ili lizing koja ispunjavaju navedene uslove iskazuju se kao sredstvima bilansu stanja i podležu obračunu amortizacije, dok sredstva uzeta u kratkoročni zakup i zakup sredstava male vrednosti, naknada se iskazuje na teret rashoda u bilansu uspeha.

- Novi MSFI 9- Finansijski instrumenti je usvojen od strane Odbora za MRS u julu 2014.godine umesto ranijeg MRS 39. Usvajanjem MSFI 9 izvršena je značajna reforma računovodstva finansijskih instrumenata koja se odnosi na a) klasifikaciju i procenjivanje finansijske imovine i finansijskih obaveza, b) metodologiju umanjenja i c) računovodstvo zaštite

- Izmene MRS 16-Nekretnine postrojenja i oprema i MRS 38-Nematerijalna imovina koji se tiče funkcionalnog metoda obračuna amortizacije, odnosno metod koji se bazira na prihodima koji nastaju po osnovu korišćenja sredstva je zabranjen.

- Izmene MRS 27-Pojedinačni finansijski izveštaji usvojene od strane Odbora za MRS u avgustu 2014.godine sa primenom od 1.januara 2016.godine. Prema novom paragrafu 10 MRS 27 prilikom sastavljanja pojedinačnih finansijskih izveštaja privredni subjekti mogu da odluče da za bilansiranje učešća u zavisnim, pridruženim i zajednički kontrolisanim licima koriste metod udela, pored postojećih metoda nabavne vrednosti ili uskladu sa MSFI 9.

- Izmene i dopune MRS 40- Investicione nekretnine usvojene od strane Odbora za MRS u decembru 2016.godine sa primenom od 1.jula 2018.godine. Izmenom paragrafa 57.MRS 40 precizirano je da se prenos na investicione nekretnine u neku drugu kategoriju ili obrnuto potrebno ispuniti sledeće uslove: da je faktički došlo do promene upotrebe nepokretnosti i da postoji dokaz o promeni upotrebe, pri čemu se promena namere rukovodstva ne smatra dovoljnim dokazom.

- Izmene MSFI 10- Konsolidovani finansijski izveštaji, MSFI 12-Obelodanjivanje učešća u drugim entitetima i MRS 28- Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate, usvojene u decembru 2014.godine sa primenom od 2016.godine definišu uslove pod kojim investicione kompanije nemaju obavezu sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja za investicione subjekte.

- Izmene MSFI 5- Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja usvojene u septembru 2014.godine koje se primenjuju od 2016.godine, se odnose na promenu plana poslovanja kod imovine namenjene prodaji ili distribuciji vlasnicima. Primenjuje se prospektivno, odnosno od dana kada subjekt usvaja i počinje da primenjuje ove izmene.

- Odbor za MRS je u januaru 2016.godine usvojio izmene i dopune MRS 12-Porezi na dobitak sa primenom od 1.januara 2017.godine ,vezano za priznavanje odloženih poreskih sredstava po osnovu nerealizovanih dobitaka po osnovu dužničkog finansijskog instrumenta koji se iskazuje po fer vrednosti. Dodat je novi paragraf 27a a izmene se primenjuju retrospektivno i povlače korekciju početnog stanja preko neraspoređene dobiti,odnosno gubitka ranijih godina i prepravku uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

- Izmene MRS 1- Prikazivanje finansijskih izveštaja usvojene od strane Odbora za MRS u decembru 2014.godine sa primenom od 1.januara 2016.godine. Izmene se odnose na obelodanjivanje materijalno značajnih informacija, grupisanje ili detaljnije raščlanjavanje stavki u bilansu stanja, bilansu uspeha i izveštaju o ostalom rezultatu kao i u napomenama uz finansijske izveštaje.

- Izmene MRS 7- Izveštaj o tokovima gotovine usvojene od strane Odbora za MRS u januaru 2016. koje stupaju na snagu od 1.januara 2017.godine.Proširen je opseg obelodanjivanja u obavezama koje proističu iz aktivnosti finansiranja, a to su promene u finansiranju toka gotovine, sticanju ili gubitku kontrole nad zavisnim pravnim licem ili ostalim poslovanjima, efekti promena kurseva stranih valuta što se mora objasniti u napomenama odvojeno od ostalih promena na sredstvima i obavezama.

- Izmene MSFI 7- Finansijski instrumenti usvojene od strane Odbora za MRS u septembru 2014. sa primenom od 2016.godine odnose se na obelodanjivanja u napomenama.
- Izmene MSFI 11- Zajednički aranžmani usvojene od strane Odbora za MRS u maju 2014.godine sa primenom od 2016.godine a odnose se na sticanje učešća u zajedničkim poslovanjima.

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 uložениh 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.

Tokom 2018. godine izvršeno smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu rashoda sredstava prenosom pozitivnog efekta revalorizacije u neraspoređenu dobit u iznosu od 466.820,30 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 31.12.2018. 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:

NAZIV OSNOVNOG SREDSTVA	STOPA AM (%)
ULJNA STANICA	8,00
REZERVOAR	10,00
GRADJEVINSKI 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 OPREMA	3,30
HALA I ZGRADE	2,50
AUTOMATSKA VRATA NA HALI	12,50
SKLADIŠTE OTROVNIH MATERIJA	4,46
MAGACINI	3,00
KLEŠTA, PEĆI	8,50
OPREMA LIVNICE II	1,93
PEĆ ZA GREJANJE PINOVA	12,50
PEĆI ZA TOPLJENJE	4,00
LIVNI STO	10,00
REVITALIZ. PEĆI ZA ZAGREVANJE BLOKOVA	6,66
LINIJA ZA BOJENJE GRAĐEVINSKI DEO	2,50
PROTIVPOŽARNA ZAŠTITA I VODOSNABDEVANJE	4,00
KOLICA ZA TRANSPORT TRAKA	2,50
KRANOVI	4,00
MAKAZE	7,00
MAŠINA ZA ISTEZANJE TRAKA STREČER	15,89
ŠTENDER	7,00
MAKAZE UNGERER	3,72
TESTERA	8,00
KORPE	8,00
MAŠINA ZA BOJENJE I LAKIRANJE OPREMA	19,26
TOPLI VALJAČKI STAN	3,26
POVEĆANJE POGON.SPREMNOSTI VALJ.STANA	3,33
POTPORNI VALJCI	5,00
RADNI VALJCI	10,00
STRUG	12,50
HIDRAULIČNE MAKAZE	8,30
UNIVERZALNA FREZ MAŠINA	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	6,66
BRUSILICA ZA GUMENE VALJKE	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 investiciju 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 umanjeње ako je nadoknadiva vrednost manja od nabavne vrednosti.

3.5. Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih delova procenjuju se po nabavnoj vrednosti.

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.

Usaglašavanje potraživanja vršeno je putem razmene IOS obrazaca i sravnjenjem potraživanja putem zapisnika. Na dan 30.11.2018. godine ostao je neusaglašen iznos od 472.737,86 din.

Usaglašavanje obaveza vršeno je putem razmene IOS obrazaca i sravnjenjem obaveza putem zapisnika. Na dan 30.11.2018. godine ostao je neusaglašen iznos od 2.015.542,83 din.

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 poravnanja 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% za 2018. godinu se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom i poreskom prijavom.

Prema odredbama Zakona o porezu na dobit, osnovica poreza na dobit pravnih lica je oporeziva dobit koja se utvrđuje u poreskom bilansu usklađivanjem dobiti iskazane u bilansu uspeha koji je sačinjena u skladu sa MRS/MSFI (odnosno MSFI za MSP) i propisima kojima se uređuje računovodstvo, na način utvrđen ovim zakonom.

Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu matičnog i zavisnih pravnih lica uključuje dobit prikazanu u zvaničnom Bilansu uspeha i korekcije prihoda i rashoda 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 poreza na dobit za 2018. 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 imovina

U toku 2018. godine promene na nematerijalnoj imovini Konsolidovanog finansijskog izveštaja su:

Vrednosti i promene	Patenti i licence	Softver i ostala prava	Nemat. imovina u pripremi	UKUPNO
NABAVNA VREDNOST				
1. Stanje 01.01.2018.godine	19.386	16.693	0	36.079
2. Direktna povećanja u toku godine			5.943	5.943
3. Rashodovanje, prodaja				0
4. Prenos sa nematerijalne imovine u pripremi	50		-50	0
5. Obezbvredjenje u tekućem periodu				0
6. Usklađivanje sa fer vrednošću				0
Stanje na kraju godine	19.436	16.693	5.893	42.022
ISPRAVKA VREDNOSTI				
1. Stanje 01.01.2018.godine	18.052	16.300		34.352
2. Amortizacija tekuće godine	337	80		417
3. Kumulirana ispravka u prodaji				0
4. Obezbvredjenje u tekućem periodu				0
5. Usklađivanje sa fer vrednošću				0
Stanje na kraju godine	18.389	16.380	0	34.769
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2018.godine	1.047	313	5.893	7.253
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2017.godine	1.334	393	0	1.727

4.2. KONSOLIDOVANI PREGLED STANJA I PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA u periodu 01.01-31.12.2018.

	Građevinsko zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema pripremi	Avansi za nekretnine postrojenja i opremu	UKUPNO
<u>NABAVNA VREDNOST</u>							
Stanje na početku godine	366.075	1.977.594	6.706.809	0	1.320.775	381.179	10.752.432
Korekcije po početnom stanju							0
Direktna povećanja u toku godine					1.319.423	28.510	1.347.933
Rashodovanje, prodaja i otuđenja sredstava			-3.190	-28.455			-31.645
Zatvaranje datih avansa za OS						-269.928	-269.928
Eliminacija efekata konsolidacije prethodne godine	-155.045	-176.573		331.618	16.445		16.445
Reklasifikacija investicionih nekretnina	125.590	176.573		-303.163			0
Prenos sa investicija u toku		2.633	118.388		-121.021		0
Usklađivanje sa fer vrednošću							0
Stanje na kraju godine	<u>337.620</u>	<u>1.974.178</u>	<u>6.822.203</u>	<u>0</u>	<u>2.535.426</u>	<u>139.761</u>	<u>11.815.237</u>
<u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u>							
Stanje na početku godine	0	997.907	2.616.671				3.614.578
Korekcije po početnom stanju							0
Amortizacija tekuće godine		48.673	375.540				424.213
Ispravka vrednosti u rashodov. i prodatim sredstvima			-3.190				-3.190
Usklađivanja sa fer vrednošću							0
Stanje na kraju godine	<u>0</u>	<u>1.040.531</u>	<u>2.989.021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.035.601</u>
Sadašnja vrednost 31. decembar 2018. godine	<u>337.620</u>	<u>933.647</u>	<u>3.833.182</u>	<u>0</u>	<u>2.535.426</u>	<u>139.761</u>	<u>7.779.636</u>
Sadašnja vrednost 31. decembar 2017. godine	<u>366.075</u>	<u>979.687</u>	<u>4.090.138</u>	<u>0</u>	<u>1.320.775</u>	<u>381.179</u>	<u>7.137.854</u>

U grupi za konsolidovanje samo matično pravno lice Impol Seval a.d. poseduje nekretnine, postrojenja i opremu u sopstvenoj svojini. Zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o. poseduje u svojini deo opreme koju samostalno finansira, dok je veći deo nekretnina, postrojenja i opreme uzet u zakup od matičnog pravnog lica. Ostala zavisna pravna lica su celokupna osnovna sredstva uzela u zakup od matičnog pravnog lica Impol Seval a.d.

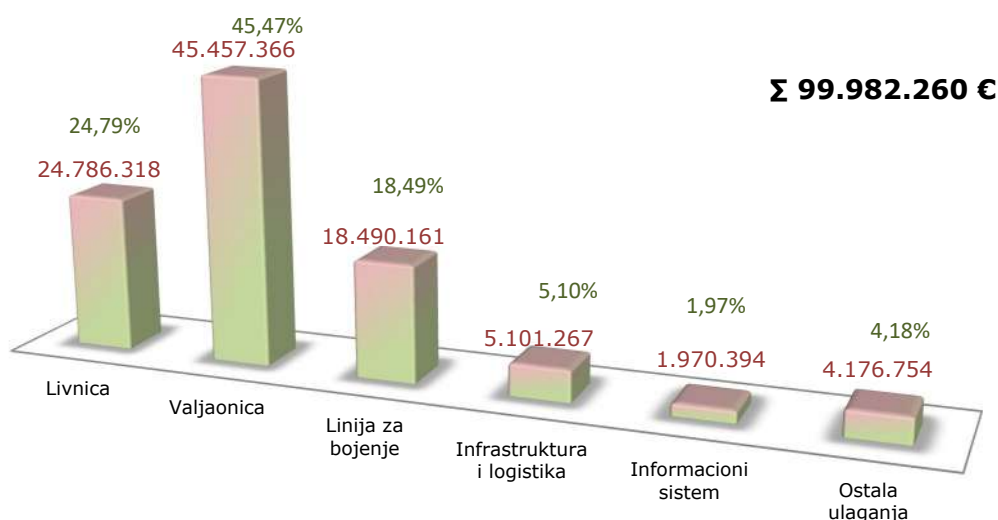
U pregledu konsolidovanih promena na nekretninama, postrojenjima i opremi prikazana su direktna povećanja u 2018.godini u iznosu od 1.319.423 hiljada dinara, kao rezultat nakon postupka eliminacije transakcija vezanih za vrednost ulaganja koja potiču od povezanog lica Impol Seval Tehnika d.o.o.

Ukupna ulaganja u periodu 2003-2018.godina iznosila su 101.116.315 Eur pri čemu je za iznos od 99.982.260 Eur izvršeno fakturisanje na ime isporučene opreme i izvršenih usluga po osnovu investicija.

Finansiranje ovih ulaganja izvršeno je iz tekućih sredstava i investicionih kredita.

U periodu od 2003 –2018. godine, odnosno u periodu posle privatizacije matičnog pravnog lica Impol Seval a.d., struktura realizovanih investicionih ulaganja od 99.982.260 Eur je data u sledećoj tabeli:

Realizovane investicije u periodu 2003 - 2018. godine (EUR)



Poslovnu 2018.godinu obeležila je realizacija sledeća tri investiciona projekta:

- Rekonstrukcija i modernizacija Valjačkog stana za toplo valjanje
 - Ugovor sa kompanijom SMS potpisan 11.02.2016. Završetak realizacije ovog najvećeg i najznačajnijeg projekta je planiran za kraj 2020. godine.
- Nabavka peći za zagrevanje i homogenizaciju blokova
 - Ugovor sa kompanijom OTTO JUNKER potpisan 20.12.2016. Završetak je planiran za prvu polovinu 2019.godine.
- Linija za premotavanje i embosiranje traka
 - Ugovor sa firmom Impol Seval Tehnika d.o.o. Sevojno

Tokom 2018. godine završena je realizacija 13 manjih ili srednjih investicionih projekata.

U poslovnoj 2018. godini vršene su pripreme za realizaciju preostala dva strateška projekta:

- Rekonstrukcija Valjačkog stana za hladno valjanje traka
- Rekonstrukcija Frez mašine za frezovanje velikih blokova

Realizacijom ovih strateških projekata stvorice se uslovi da se Impol Seval a.d. uključi u red renomiranih evropskih valjaonica aluminijuma i obezbedi stabilnost poslovanja na duži rok.

Osnovni motivi pri izradi plana investicionih ulaganja kojim će se Društvo rukovoditi i u narednom periodu:

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

Na osnovu Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti zaključenog dana 30.11.2018. godine između Impol Seval a.d. Valjaonica aluminijuma Sevojno, kao prodavca, sa jedne strane i Društva sa ograničenom odgovornošću za proizvodnju i promet roba i usluga Metaling Beograd-Čukarica, kao kupca, sa druge strane, realizovana je prodaja nepokretnosti.

Predmet Ugovora je prodaja nepokretnosti, građevinskog zemljišta u vlasništvu Impol Seval a.d. Sevojno, katastarska parcela 4571/19, list nepokretnosti broj 2534 KO Čajetina, površine 10.272m². Ugovor o kupoprodaji je overen kod javnog beležnika u Užicu dana 30.11.2018. godine OPU:1983-2018.

Navedeni promet pozicije aktive bilansa stanja je prikazan u Pregledu promena na nekretninama, postrojenjima i opremi u periodu 01.01-31.12.2018. godine kao smanjenje knjigovodstvene sadašnje vrednosti zemljišta u iznosu od 28.455 hiljada dinara (kao posledica isknjižavanja prodaje). Detaljniji opis finansijskog aspekta navedene transakcije je dat u okviru analize Bilansa uspeha (Napomena broj 4.45.).

4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

4.3.1. Ostala učešća u kapitalu

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Slobodna zona Užice	100	100
Ukupno:	<u>100</u>	<u>100</u>

Impol Seval a.d. sa 33,33% učestvuje u vlasništvu Društva za upravljanje Slobodnom zonom Užice.

4.3.2. Ostali dugoročni finansijski plasmani

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Udružena sredstva za solidarnu stambenu izgradnju	3.904	3.904
Dugoročni plasmani-stanovi	13.918	14.931
Ukupno:	<u>17.822</u>	<u>18.835</u>

4.3.3. Odložena poreska sredstva

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Odložena poreska sredstva	128	113
Ukupno:	<u>128</u>	<u>113</u>

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 (prihod) priznaje u jednom periodu, a po poreskim propisima u drugom periodu.

Privremena poreska razlika po osnovu različito obračunate računovodstvene i poreske amortizacije za period 01.01- 31.12.2018. godine iznosi:

R.B.	Naziv pozicije	Iznos u dinarima
1.	računovodstvena vrednost osnovnih sredstava	3.074.069
2.	poreska vrednost osnovnih sredstava	3.924.211
3.	razlika(2-1)	850.142
4.	poreska stopa	15%
5.	odložena poreska sredstva	127.521

Po osnovu odloženih poreskih sredstava nastaje odloženi poresko prihod koji uvećava dobit tekuće godine.

Knjiženo sredstvo 31.12.2017. godine iznosilo je 112.721 dinar. Izvršeno je svođenje poreskih sredstava na iznos od 127.521 dinara uvećanjem dobiti u tekućoj 2018. godini za iznos od 14.800 dinara.

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

4.4. ZALIHE

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Osnovne sirovine i materijal	455.264	357.229
Rezervni delovi	203.764	190.689
Alat i inventar	25.306	60.867
Nedovršena proizvodnja i usluge	1.411.344	1.045.985
Gotovi proizvodi	893.824	611.654
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	56.444	3.918
Ukupno:	<u>3.045.946</u>	<u>2.270.342</u>

4.5. POTRAŽIVANJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Kupci u inostranstvu povezana lica	1.150.466	925.556
Kupci u zemlji-ostala povezana lica	24	24
Kupci u zemlji	104.049	77.885
Kupci u inostranstvu	180.566	162.221
Ukupno:	<u>1.435.105</u>	<u>1.165.686</u>

Potraživanja od kupaca u inostranstvu-povezana pravna lica u iznosu 1.150.466 hiljada dinara se odnose na potraživanja od matičnog pravnog lica u inostranstvu Impol d.o.o. Slovenska Bistrica.

Pregled potraživanja od kupaca u zemlji prema iznosu salda su:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Boja d.o.o. Sombor	38.747	28.902
Gorenje d.o.o. Valjevo	19.600	21.604
Pan-Komerc d.o.o. Požega	12.288	0
Perform d.o.o. Požega	10.000	0
Rajan Zemun	7.636	0
Atenic Commerce d.o.o. Požega	3.728	1.913
Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	3.689	2.165
Ostali kupci	8.361	22.222
Ukupno:	<u>104.049</u>	<u>76.806</u>

Pregled potraživanja od kupaca u inostranstvu prema iznosu salda su:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Calvero s.p. Wrzosowa	36.393	3.571
World Acoustic group s.a. Lubin	28.620	0
C.B.I.Europe,LTD London	28.124	10.748
Kenoll I.t.d.Moscow	22.129	8.076
Reynolds european sas Rueil	15.817	23.357
Malmaison Cedex	10.198	8.980
Lamex S.R.L.	9.334	0
Warema Sonnenschutztechnik GmbH	4.867	9.972
Promcvet Moscow	25.084	97.517
Ostali kupci	180.566	162.221
Ukupno:	<u>180.566</u>	<u>162.221</u>

U poslovnim knjigama grupe Impol Seval a.d. je iskazano stanje sumnjivih i spornih potraživanja u zemlji u iznosu od 14.887 hiljada dinara, pri čemu je isti iznos evidentiran na ispravci vrednosti. Najveći iznosi se odnose na firme Vujić gradnja Valjevo 5.343 hilj din., Jeep Commerce Beograd 3.642 hiljade dinara i Inos Sinma Sevojno 1.962 hiljada dinara. Svi kupci koji su evidentirani na računu sumnjivih i spornih potraživanja su utuženi ili su obuhvaćeni unapred pripremljenim planovima reorganizacije i restrukturiranja. Na računima sumnjivih i spornih potraživanja u inostranstvu nalazi se ostatak potraživanja od Predieri Metalli Italija u iznosu od 8.969 hiljada dinara (75.887,57 Eur), Galmetal Milano iznos od 977 hiljada dinara (8.266,66Eur), Emi Com Podgorica 414 hiljada dinara (3.495,00 Eur), što ukupno iznosi 10.398 hiljada dinara. Navedena sumnjiva i sporna potraživanja u inostranstvu su osigurana kod AOFI, u skladu sa politikom Impol Seval a.d., tako da je osigurani deo refundiran, a ostatak će se naplatiti po završetku postupaka koji se vode. U skladu sa računovodstvenom politikom Impol Seval a.d., domaća i ino potraživanja kojima je prošao rok od 60 dana od dospeća ispravljaju se u visini neosiguranog procenta.

4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Potraživanja po osnovu plaćene akcize	2.324	2.169
Potraživanja za bolovanje i naknade invalidima koja se refundiraju od fondova	1.782	2.611
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.916	1.541
Ostala potraživanja	2.445	15
Ukupno:	<u>8.467</u>	<u>6.336</u>

Potraživanja po osnovu plaćene akcize u iznosu od 2.324 hiljada dinara odnose se na nabavku gasnih ulja. U skladu sa Pravilnikom o bližim uslovima, načinu, i postupku ostvarivanja prava na refakciju plaćene akcize na derivate nafte iz člana 9. Stav 1. Tačka 3), 4), 5) i 6) Zakona o akcizama, koji se koriste kao energetska goriva u industrijskoj proizvodnji. Na osnovu zahteva koji se podnosi kvartalno vrši se refakcija akcize samo za plaćene iznose.

Potraživanja za više plaćen porez na dobit predstavljaju pretplate iskazane u poslovnim knjigama zavisnih pravnih lica Impol Seval Tehnika d.o.o. iznos od 1.876 hiljada dinara i Impol Seval PKC d.o.o. Iznos od 40 hiljada dinara.

4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Kratkoročni zajmovi zaposlenim	8.906	10.041
Ukupno:	<u>8.906</u>	<u>10.041</u>

Kratkoročni finansijski plasmani u ukupnom iznosu se odnose na zajmove odobrene zaposlenima sa rokom vraćanja od 6 meseci.

4.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Dinarski poslovni računi	10.132	18.662
Devizni poslovni računi	232.833	257.610
Ostala novčana sredstva	26	21
Ukupno:	<u>242.991</u>	<u>276.293</u>

4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Potraživanja za više plaćen PDV	56.739	120.213
Ukupno:	<u>56.739</u>	<u>120.213</u>

4.10. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	5.113	5.179
Ukupno:	<u>5.113</u>	<u>5.179</u>

U okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja sadržani su iznosi pretplata za stručne časopise za 2019. godinu.

4.11. Pregled promena na kapitalu u periodu 01.01-31.12.2018.godine

Opis	Osnovni kapital	Rezerve	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Revalorizacijske rezerve	Ukupan kapital
Poč. stanje pret. godine na dan 01.01.2017.	954.342	95.434	35.248	2.956.902	800.967	4.772.397
Isprav.materij. znač. greš. i prom.rač.polit. Korigov. poč. stanje pret. godine na dan 01.01.2017.	954.342	95.434	35.248	2.956.902	800.967	4.772.397
Promene u prethodnoj 2017. godini						
a) Promet na dugovnoj strani računa			788	37.691	650	
b) Promet na potražnoj strani računa				773.636		
Stanje na kraju preth. godine 31.12.2017.	954.342	95.434	36.036	3.692.847	800.317	5.506.904
Isprav.materij. znač. greš. i prom.rač.polit. Korigov. poč. stanje tekuće godine na dan 01.01.2018.	954.342	95.434	36.036	3.692.847	800.317	5.506.904
Promene u tekućoj 2018.godini						
a)Promet na dugovnoj strani računa			2.745	38.633	467	
b)Promet na potražnoj strani računa				915.961		
Stanje na dan 31.12.tekuće 2018.godine	954.342	95.434	38.781	4.570.175	799.850	6.381.020

Skupština matičnog pravnog lica Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. je na sednici održanoj 12.06.2018.godine donela Odluku broj 32/3 o raspodeli dobiti za 2017.godinu na sledeći način:

Da se dobit za raspoređivanje u iznosu od 767.091 hiljada dinara rasporedi za:

-dividende u iznosu od 38.633 hiljade dinara, odnosno 41,00 dinar po akciji
-ostatak dobiti za raspoređivanje u iznosu od 728.457 hiljada dinara ostaje neraspoređen.

Skupštine zavisnih pravnih lica Impol Seval Tehnika d.o.o., Impol Seval PKC d.o.o. i Impol Seval Final d.o.o. su donele Odluke da dobiti iz 2017. godine ostanu neraspoređena.

Posle sprovedenih knjiženja ukupan kapital u Konsolidovanom bilansu stanja Impol Seval a.d. na dan 31.12.2018. godine iznosi 6.381.020 hiljada dinara.

4.12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

4.12.1. Dugoročna rezervisanja

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Standard 19-Primanja zaposlenih	62.549	54.791
Ukupno:	<u>62.549</u>	<u>54.791</u>

U skladu sa MRS-19 Primanja zaposlenih u 2018.godini je izvršena dodatna rezervacija naknada za otpremnine i jubileje zaposlenih za matično pravno lice Impol Seval a.d. i Impol Seval Tehniku d.o.o. Sevojno u iznosu od 17.322 hiljada dinara uz istovremeno smanjenje za realizovana rezervisanja u iznosu od 9.564 hiljade dinara. U narednoj tabeli su dati razloženi podaci o promenama na kontu rezervisanja:

	Tekuća 2018.god.	Prethodna 2017. god
Početno stanje MRS 19-Primanja zaposlenih na dan 01.01.	54.791	40.753
Korekcija rezervisanja po osnovu isplata otpremnina	3.007	1.265
Korekcija rezervisanja po osnovu isplata jubileja	4.259	1.986
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda za zaposlene koji su otišli iz preduzeća	2.298	801
Povećanje rezervisanja za otpremnine	8.993	9.569
Povećanje rezervisanja za jubileje	8.329	8.521
MRS 19-Primanja zaposlenih na dan 31.12.	<u>62.549</u>	<u>54.791</u>

4.12.2. Dugoročne obaveze

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	2.348.263	2.181.178
Ukupno:	<u>2.348.263</u>	<u>2.181.178</u>

**Stanje dugoročnih kredita na dan
31.12.2018.godine**

118,1946

Kreditor/vrsta kredita	EUR	RSD
Devizni krediti u zemlji		
<i>Banca Intesa a.d.</i>	700.000,00	82.736.220,00
<i>Banca Intesa a.d.</i>	666.666,60	78.796.392,12
<i>Banca Intesa a.d.</i>	1.399.999,97	165.472.436,45
<i>Banca Intesa a.d.</i>	766.666,69	90.615.862,76
<i>UniCredit banka a.d.</i>	500.000,00	59.097.300,00
<i>Raiffeisen banka a.d.</i>	5.000.000,00	590.973.000,00
Dinarski krediti u zemlji		
<i>NLB banka a.d.</i>	86.345,46	10.205.567,11
Devizni krediti u zemlji- investicioni		
<i>Komercijalna banka a.d.</i>	3.637.500,00	429.932.857,50
<i>UniCredit banka a.d.</i>	1.654.782,01	195.586.297,76
<i>Banca Intesa a.d.</i>	4.766.449,61	563.368.605,07
Investicioni krediti u zemlji- valutna klauzula		
<i>UniCredit banka a.d.</i>	689.359,85	81.478.611,73
UKUPNO KREDITI:	19.867.770,19	2.348.263.150,50

Obaveze po dugoročnim kreditima odnose se samo na matično pravno lice Impol Seval a.d. Sevojno.

4.13. Odložene poreske obaveze

u 000 din.

	31.12.2018.	31.12.2017.
Odložene poreske obaveze	229.464	227.511

Odloženi porez na dobit

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.

Privremena poreska razlika po osnovu različito obračunate računovodstvene i poreske amortizacije za period 01.01.- 31.12.2018.godine iznosi:

<i>R.B.</i>	<i>Naziv pozicije</i>	<i>Iznos u dinarima</i>
1.	računovodstvena vrednost osnovnih sredstava	4.764.451.388
2.	poreska vrednost osnovnih sredstava	3.234.688.481
3.	razlika(1-2)	1.529.762.907
4.	poreska stopa	15%
5.	odložene poreske obaveze	229.464.436

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 dobit plativ u budućim periodima. MRS 12 zahteva da se odložene poreske obaveze iskažu u bilansu uspeha na teret tekućeg perioda i kao obaveza u bilansu stanja.

Knjižena obaveza 31.12.2017.godine iznosila je 227.511.347 dinara. Izvršeno je svođenje poreske obaveze na iznos od 229.464.436 dinara smanjenjem dobiti u tekućoj 2018.godini za iznos od 1.953.089 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.

4.14. KRATKOROČNE OBAVEZE

4.14.1. *Kratkoročne finansijske obaveze*

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze- deo dugoročnih kredita koji dospeva do 1 godine od datuma bilansa	900.526	747.868
Ukupno:	<u>900.526</u>	<u>747.868</u>

Kratkoročne obaveze predstavljaju deo dugoročnih kredita koji dospeva do 1 godine od datuma bilansa, odnosno u 2019.godini.

Stanje kratkoročnih kredita na dan

31.12.2018. godine

118,1946

Kreditor/vrsta kredita	EUR	RSD
Devizni krediti u zemlji		
<i>Banca Intesa a.d.</i>	694.444,56	82.079.596,99
<i>Banca Intesa a.d.</i>	222.222,16	26.265.459,31
<i>Banca Intesa a.d.</i>	1.200.000,00	141.833.520,00
<i>Banca Intesa a.d.</i>	800.000,04	94.555.684,73
<i>Banca Intesa a.d.</i>	600.000,03	70.916.763,55
<i>Banca Intesa a.d.</i>	233.333,31	27.578.737,24
<i>UniCredit banka a.d.</i>	571.428,60	67.539.774,81
<i>UniCredit banka a.d.</i>	600.000,00	70.916.760,00
Dinarski krediti u zemlji		
<i>NLB banka a.d.</i>	339.844,21	40.167.750,46
Devizni krediti u zemlji- investicioni		
<i>Komercijalna banka a.d.</i>	1.212.500,00	143.310.952,50
<i>UniCredit banka a.d.</i>	364.051,60	43.028.933,24
<i>Banca Intesa a.d.</i>	629.531,07	74.407.173,01
Investicioni krediti u zemlji- valutna klauzula		
<i>UniCredit banka a.d.</i>	151.658,98	17.925.272,48
UKUPNO KREDITI:	7.619.014,56	900.526.378,31

Kratkoročne finansijske obaveze odnose se samo na matično pravno lice Impol Seval a.d. Sevojno. Zavisna pravna lica nisu kreditno zadužena.

4.15. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Primljeni avansi za obrtna sredstva-domaći	17.997	26.492
Primljeni avansi za obrtna sredstva-izvoz	27.390	73.322
Ukupno:	<u>45.387</u>	<u>99.814</u>

4.16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Dobavljači-povezana pravna lica u inostranstvu	1.541.167	1.456.147
Dobavljači-ostala povezana pravna lica u zemlji	938	940
Dobavljači u zemlji	238.055	224.906
Dobavljači u inostranstvu	756.176	417.232
Ostale obaveze iz poslovanja	2.258	103
Ukupno:	<u>2.538.594</u>	<u>2.099.328</u>

Obaveze prema povezanim pravnim licima u inostranstvu u iznosu 1.541.167 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:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Elektroprivreda Srbije JP Beograd	23.989	15.039
Meltal Reciklaža Ruma	12.901	4.975
Tehno-Coop d.o.o. Subotica	12.188	6.836
Messer tehnogas a.d. Beograd	10.764	9.707
Srbijagas JP Novi Sad	9.370	0
Šumadija sirovine Kragujevac	8.044	0
Nebos d.o.o. Sevojno	7.876	4.975
Ostali dobavljači	152.924	183.374
Ukupno:	<u>238.056</u>	<u>224.906</u>

Struktura obaveza prema ino-dobavljačima je sledeća:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017</u>
SMS Group (UK) ¹	389.613	262.759
OTTO Junker	119.795	0
Martin metals Szekestehervar	42.239	29.796
Meltal -Rado Snežić Maribor	25.410	12.523
Salchi Metalcoat s.r.l. Bugaro di Molgora (MI)	21.622	14.856
Becker Industrielack GmbH dormagen	20.370	10.182
Meltal d.o.o. Sarajevo	15.342	4.675
BH Reczcling d.o.o. Hadžići	14.687	0
Akzo Nobel Hilden GmbH	12.506	5.402
Ostali dobavljači	94.592	335.104
Ukupno:	<u>756.176</u>	<u>412.538</u>

¹ Prema dobavljaču SMS Group evidentiran je nerealizovani avans u iznosu od 133.777 hiljada dinara

4.17. Ostale kratkoročne obaveze

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Obaveze za zarade i naknade zarada	90.948	87.515
Obaveze za kamate po kreditima	3.209	2.811
Ostale obaveze	5.270	4.003
Ukupno:	<u>99.427</u>	<u>94.329</u>

Ostale obaveze se odnose na sledeće stavke:	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
1.Obaveze za primanja članova Izvršnog i Nadzornog odbora	1.674	1.674
2.Obaveze za prevoz na rad i sa rada zaposlenih	1.835	1.828
3.Ostale obaveze	1.761	501
Ukupno:	<u>5.270</u>	<u>4.003</u>

4.18. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	1.317	415
Ukupno:	<u>1.317</u>	<u>415</u>

Obzirom da Impol Seval a.d. kontinuirano ima pravo na povraćaj PDV obračunat od strane prethodnog učesnika u prometu. Na ovom računu se nalaze knjiženja po osnovu obaveze obračuna PDV za poreskog dužnika u skladu sa Zakonom o PDV, po osnovu određenih vrsta usluga iz zemlje i inostranstva.

4.19. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	980	380
Ukupno:	<u>980</u>	<u>380</u>

U strukturi obaveza za ostale poreze, doprinose i druge dažbine sadržane su obaveze za porez i doprinose na naknade članova Izvršnog i Nadzornog odbora u iznosu od 367 hiljada dinara. Iznos od 103 hiljade dinara se odnosi na iskazanu obavezu u poslovnim knjigama zavisnog pravnog lica Impol Seval PKC d.o.o. po osnovu poreza na dobit za 2018.godinu. Preostali iznos od 323 hiljade dinara ostalih obaveza se odnosi na obaveze po privremenim i povremenim poslovima i ugovorima o delu.

4.20. Pasivna vremenska razgraničenja

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Pasivna vremenska razgraničenja	679	201
Ukupno:	<u>679</u>	<u>201</u>

BILANS USPEHA

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.21. POSLOVNI PRIHODI	12.530.004	15.121.210

4.22. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica na ino-tržištu	6.441.861	7.995.279
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	1.081.585	1.006.834
Prihodi od prodaje na ino-tržištu	4.765.134	5.834.848
Ukupno:	12.288.580	14.836.961

Po vrednosti izvoza matično pravno lice Impol Seval a.d. je u grupi najvećih izvoznika u Srbiji. U strukturi prihoda Društva 95% se odnosi na realizaciju namenjenu izvozu, sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Rusije i Italije.

Prihode od matičnih i zavisnih pravnih lica u inostranstvu u iznosu 6.441.861 hiljada dinara čine prihodi Impol Seval a.d. od prodaje aluminijumskih proizvoda Impol d.o.o. Slovenska Bistrica.

4.23. Drugi poslovni prihodi

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Prihodi od zakupnina	5.821	344
Prihod od prodaje šljake	235.603	283.905
Ukupno:	241.424	284.249

Struktura prihoda od prodaje šljake je sledeća:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
1. Prihodi od prodaje šljake na domaćem tržištu	78.659	129.798
2. Prihodi od prodaje šljake na ino tržištu	156.944	154.107
Ukupno:	235.603	283.905

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.24. POSLOVNI RASHODI	11.784.011	14.451.570

4.25. Prihodi od aktiviranja učinaka

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Prihodi od aktiviranja učinaka	211.916	148.760
Ukupno:	211.916	148.760

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe sadržan je iznos od 9.730 hiljada dinara koji se odnosi na kapitalizovanje sopstvenih usluga po osnovu zarada upotrebljenih za osnovna sredstva u matičnoj firmi. Razlika u iznosu od 202.108 hiljada dinara je rezultat postupka konsolidovanja, odnosno iskazivanja prihoda od povezanih lica po ceni koštanja za ostvareni međusobni promet proizvoda u 2018.godini, što je dato u zaključku postupka konsolidovanja.

4.26. Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga

	u 000 din.	
	I-XII 2018.	I-XII 2017.
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	721.990	871.434
Ukupno:	721.990	871.434

4.27. Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga

	u 000 din.	
	I-XII 2018.	I-XII 2017.
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	74.462	309.721
Ukupno:	74.462	309.721

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.

4.28. Troškovi materijala

	u 000 din.	
	I-XII 2018.	I-XII 2017.
Troškovi osnovnog i pomoćnog materijala	8.720.906	11.553.824
Troškovi potrošnog i režijskog materijala	344.034	315.552
Utrošeni rezervni delovi	62.050	77.112
Troškovi sitnog inventara	7.916	8.131
Ukupno:	9.134.906	11.954.619

4.29. Troškovi goriva i energije

	u 000 din.	
	I-XII 2018.	I-XII 2017.
Troškovi električne energije	279.611	221.176
Troškovi prirodnog gasa	699.451	549.622
Troškovi goriva i maziva	125.578	111.713
Ukupno:	1.104.640	882.511

4.30. Troškovi zarada

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Neto zarade i naknade zarada	701.384	673.982
Porezi i doprinosi na zarade	439.161	421.272
Troškovi naknade po ugovoru o delu, privremene i povremene poslove	11.235	1.103
Troškovi naknade članovima Izvršnog i Nadzornog odbora	9.706	9.847
Ostali lični rashodi i naknade	49.245	46.789
Ukupno:	<u>1.210.731</u>	<u>1.152.993</u>

Obračun i isplata zarada i naknada zarada za zaposlene u matičnom pravnom licu Impol Seval a.d. i zaposlene u zavisnim pravnim licima Impol Seval Tehniku d.o.o., Impol Seval PKC d.o.o., Impol Seval Final d.o.o. i Impol Seval President d.o.o. 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, trideset i trideset pet godina neprekidnog rada u Društvu. Osnovica za utvrđivanje visine jubilarne nagrade je nagrada za trideset pet godina, a koja se utvrđuje u iznosu prosečne zarade u Društvu poznate u trenutku isplate.

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

Struktura ostalih ličnih rashoda i naknada je sledeća:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
1. Troškovi službenog puta u zemlji i inostranstvu	7.567	5.222
2. Naknada za prevoz na rad i sa rada	20.814	19.903
3. Nagrada za Dan preduzeća	14.368	14.079
4. Otpremnine za odlazak u penziju	713	892
5. Ostale naknade	5.783	6.693
	<u>49.245</u>	<u>46.789</u>

Svim zaposlenim, kako u matičnom pravnom licu Impol Seval a.d. tako i u zavisnim pravnim licima isplaćene su naknade po osnovu otpremnina za odlazak u penziju, jubileja po osnovu godina staža kao i nagrada za dan Društva.

Na računima ostalih ličnih rashoda u iznosu od 5.783 hiljada dinara evidentirane su isplate naknada za solidarne pomoći, stipendije učenika i studenata kao i pripadajući porezi.

4.31. Troškovi proizvodnih usluga

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Troškovi transportnih usluga	442.589	437.453
Troškovi održavanja postrojenja	125.950	134.709
Troškovi posredničke provizije po izvozu	48.541	53.242
Troškovi zaštite na radu	15.515	16.872
Troškovi komunalnih usluga-voda	5.040	5.152
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	36.238	25.719
Ukupno:	<u>673.873</u>	<u>673.147</u>

U okviru troškova transportnih usluga najveće učešće se odnosi na usluge prevoza u inostranstvu povezane sa izvozom proizvoda. U 2018. godini su iznosile 441.987 hiljada dinara a uporedni iznos u 2017.godini je 437.453 hiljada dinara.

4.32. Troškovi amortizacije i rezervisanja

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	424.630	410.823
Ukupno:	<u>424.630</u>	<u>410.823</u>

Troškovi amortizacije se odnose na sledeće stavke:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
1. Amortizacija opreme	375.540	362.525
2. Amortizacija građevinskih objekata	48.584	47.954
3. Amortizacija nematerijalne imovine	506	344
Ukupno:	<u>424.630</u>	<u>410.823</u>

Preovlađujući iznos troškova amortizacije se odnosi na matično pravno lice Impol Seval a.d. Od zavisnih pravnih lica samo Impol Seval Tehnika d.o.o. ima sopstvenu opremu i po tom osnovu iskazanu amortizaciju 876 hiljada dinara. Ostala zavisna lica su uzela u zakup od matičnog pravnog lica nekretnine, postojenja i opremu.

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Troškovi dugoročnih rezervisanja	17.322	18.091
Ukupno:	<u>17.322</u>	<u>18.091</u>

U skladu sa MRS 19-Primanja zaposlenih u 2018.godini je izvršena dodatna rezervacija naknada za otpremnine i jubileje zaposlenih u iznosu od 17.322 hiljada dinara. (Veza Napomena broj 4.12.1.)

4.33. Nematerijalni troškovi

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Intelektualne usluge	13.440	10.965
Premije osiguranja	15.760	14.315
Troškovi platnog prometa	12.635	15.608
Porezi koji ne zavise od rezultata	17.472	13.522
Ostali nematerijalni troškovi	18.046	15.449
Ukupno:	<u>77.353</u>	<u>69.859</u>

Troškovi osiguranja u iznosu od 15.760 hiljada dinara odnose se na sledeće stavke:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
1.Premije osiguranja potraživanja od kupaca i robe	10.452	9.053
2.Premije osiguranja osnovnih sredstava	4.164	2.536
3.Ostali troškovi osiguranja	874	2.726
Ukupno:	<u>15.490</u>	<u>14.315</u>

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.34. POSLOVNI DOBITAK	745.993	669.640

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.35. FINANSIJSKI PRIHODI	33.255	265.574

4.36. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Pozitivne kursne razlike-povezana lica iz inostranstva	14.044	90.772
Ukupno:	14.044	90.772

4.37. Prihodi od kamata(od trećih lica)

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Prihodi od kamata od trećih lica	915	111
Ukupno:	915	111

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

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Pozitivne kursne razlike prema trećim licima	17.917	146.283
Pozitivni efekti valutne klauzule prema trećim licima	379	28.408
Ukupno:	18.296	174.691

U okviru iznosa od 17.917 hiljada dinara sadržani su iznosi pozitivnih efekata proizašlih iz kretanja kursa strane valute u odnosu na dinar po osnovu obaveza za dugoročne i kratkoročne kredite, zatim kursne razlike po osnovu direktnog izvoza i naplate ino-potraživanja kao i devizne transakcije po uvozu.

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.39. FINANSIJSKI RASHODI	88.112	169.002

4.40. Finansijski rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Negativne kursne razlike-povez.lica u inostranstvu	13.782	67.203
Ukupno:	13.782	67.203

Jačanje kursa dinara prema stranim valutama u 2018. godini imalo je za rezultat negativne kursne razlike po osnovu transakcija izvoza proizvoda i usluga.

4.41. Rashodi kamata (prema trećim licima)

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Rashodi kamata prema trećim licima	54.689	56.850
Ukupno:	<u>54.689</u>	<u>56.850</u>

Rashodi kamata prema trećim licima su povezani sa obavezama po kreditima, što predstavlja uzrok iskazivanja gubitka finansiranja u podbilansu Bilansa uspeha za period I-XII 2018. godine.

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

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Negativne kursne razlike prema trećim licima	19.481	43.231
Negativni efekti valutne klauzule prema trećim licima	160	1.718
Ukupno:	<u>19.641</u>	<u>44.949</u>

U okviru iznosa od 19.481 hiljada dinara su negativne kursne razlike po transakcijama vezanim za obaveze po kreditima, zatim po izvozu, kursiranje obavljenih transakcija, promena i stanja na deviznim računima kao i devizne transakcije po uvozu.

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.43. DOBITAK FINANSIRANJA	<u>0</u>	<u>96.572</u>

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
4.44. GUBITAK FINANSIRANJA	<u>54.857</u>	<u>0</u>

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti	136	1.217
Ukupno:	<u>136</u>	<u>1.217</u>

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti	0	11
Ukupno:	<u>0</u>	<u>11</u>

4.45. OSTALI PRIHODI

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Dobici od prodaje materijala	7.224	12.118
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	207.840	0
Prihodi od ugovorene zaštite od rizika	915	1.337
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	2.299	801
Ostali prihodi	17.597	8.681
Ukupno:	<u>235.875</u>	<u>22.937</u>

Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme predstavlja dobitak od prodaje zemljišta (veza Napomena broj 4.2.)

Ugovorom o kupoprodaji nepokretnosti zaključenim u Užicu, dana 30.11.2018. godine izvršena je prodaja gradskog građevinskog zemljišta, površine 10.272m², katastarska parcela 4571/49, list nepokretnosti broj 2543 KO Čajetina. Prodavac Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno je izvršio prodaju nepokretnosti kupcu Društvo sa ograničenom odgovornošću za proizvodnju i promet roba i usluga Metaling Beograd-Čukarica. Kupcu je nepokretnost predana u posed i svojinu, odmah nakon primljene uplate kupoprodajne cene. Prodajna vrednost zemljišta iz ugovora iznosila je 2.000.000 Eur. Transakcija prodaje zemljišta imala je za rezultat utvrđivanje računovodstvenog dobitka u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima u iznosu od 207.840 hiljada dinara, kao razlika između fakturisane prodajne vrednosti i 236.295 hiljada dinara i sadašnje vrednosti nepokretnosti u iznosu od 28.455 hiljada dinara. Pri tome je isti iznos kapitalnog dobitka iskazan i po poreskim propisima prilikom obračuna poreske obaveze za 2018.godinu u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica.

Prihodi od ugovorene zaštite od rizika u iznosu od 915 hiljada dinara predstavljaju ugovorenu revalorizaciju po kreditima za prodane stanove.

Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja u iznosu od 2.299 hiljada dinara predstavljaju iznos rezervisanja u skladu sa MRS 19 Primanja zaposlenih, po osnovu odlaska iz preduzeća, za koji neće postojati obaveza isplate u budućnosti pa se stoga vrši isknjižavanje.

4.46. OSTALI RASHODI

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Troškovi prodatog materijala	2.629	2.022
Rashodi zaliha materijala	14.515	273
Otpis potraživanja za proizvode i usluge	415	0
Ostali rashodi	12.279	16.154
Ukupno:	<u>29.838</u>	<u>18.449</u>

Rashodi zaliha materijala u iznosu od 14.515 hiljade dinara odnose se na rashod boja usled isteka roka upotrebe.

U okviru iznosa od 8.620 hiljada dinara ostalih rashoda sadržan je iznos od 8.108 hiljada dinara izdataka za humanitarne, zdravstvene, sportske, obrazovne i kulturne namene po osnovu donacija.

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.47. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	<u>897.309</u>	<u>771.906</u>

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.48. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	<u>690</u>	<u>0</u>

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.49. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodovostvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	0	1.107

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.50. DOBITAK PRE OPREZIVANJA	897.999	770.799

4.51. POREZ NA DOBITAK

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Poreski rashod perioda	1.184	2.108

Matično pravno lice Impol Seval a.d. nema obavezu plaćanja poreza na dobit za 2018.godinu pošto ima poreske kredite po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

U strukturi poreskih rashoda perioda na Impol Seval Tehniku d.o.o. odnosi se 591 hiljada dinara, Impol Seval PKC d.o.o. 177 hiljada dinara i Impol Seval Final do.o. 416 hiljada dinara.

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Odloženi poreski rashodi perioda	1.938	10.842
Odloženi poreski prihodi perioda	0	2

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.52. NETO DOBITAK	894.877	757.851

4.53. Sudski sporovi

ПРЕГЛЕД СУДСКИХ СПОРОВА У КОЈИМА ЈЕ ПРЕДУЗЕЋЕ ТУЖИЛАЦ

Редни број:	Назив туженика и седиште	Судски број предмета и датум утужења	Вредност спора	Основ за тужбу	Очекивани исход спора
1.	ИНОС-СИНМА АД СЕВОЈНО у стечају	Привредни суд у Ужицу Ст. 19/16 08.03.2016.	4.629.289,68 динара	Ради дуга стечајног дужника према повериоцу	Решењем Привредног суда у Ужицу Ст. 19/2016 од 23.01.2018.г. одбачен је захтев разлучног повсриоца Импол севал ад Севојно. Против наведеног решења нисмо писали жалбу, обзиром да ће дефинитивна одлука о захтеву за признавање разлучног права бити донета у парници Привредног суда у Ужицу П. 189/2017 где се чека одлука другостепеног суда о нашој жалби. Исход спора зависи и од исхода спора Привредног суда у Ужицу П. 152/16 где се такође чека одлука другостепеног суда по нашој жалби.
2.	ИНОС-СИНМА АД СЕВОЈНО у стечају	Привредни суд у Ужицу 3 П.189/17 23.06.2017.	4.329.289,98 динара	Ради утврђења разлучног права	Пресудом Привредног суда у Ужицу П. 189/17 од 27.09.2017г. одбијен је тужбени захтев. У току је поступак по нашој

					жалби. Сматрамо да је реално да се у спору ради утврђења различног права и у даљем току поступка оствари наплата потраживања.
--	--	--	--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

ПРЕГЛЕД СУДСКИХ СПОРОВА У КОЈИМА ЈЕ ПРЕДУЗЕЋЕ ТУЖЕНИК

Редни број:	Назив тужиоца и седиште	Судски број предмета и датум утужења	Вредност спора	Основ за тужбу	Очекивани исход спора
1.	Станишић Игор, Станишић Зорица, Станишић Марта, Станишић Иван и Станишић Бојан, сви из Ужица	Основни суд у Ужицу 6 ПП. 482/10 нови број: 6 ПП. 349/17. 06.12.2010.г.	5.039.207,00 динара	Накнада штете	У току је поновни поступак након што је пресуда по нашој жалби укинута. Очекујемо успех у делу спора у погледу изгубљене зараде и ренте, а за преостали део крајњи исход ће бити да осигуравач Компанија Дунав Осигурање АДО Београд плати штету тужиоцу.
2.	Радојичић Горан из Ужица	Основни суд у Ужицу ПП. 549/12 30.11.2013.г.	1.253.220,88 динара	Накнада штете	Поступак правоснажно окончан. Пресудом Апелационог суда у Крагујевцу Гж I 949/18 одбијена је као

					неоснована наша жалба у делу који се односи на нематеријалну штету, док је жалба усвојена у делу који се односи на материјану штету у износу до 764.446,00 динара и ренту у месечном износу од 8.571,77 динара, тако што је одбијен тужбени захтев у тим деловима. Жалба је делимично усвојена и у делу који се односи на трошкове поступка, тако што су преиначени на износ од 217.000,00 динара
3.	Констадиновић Мићо из Шљивовице	Основни суд у Ужицу 8 ПП. 1094/14 24.04.2014.г.	8.500.000,00 динара	Накнада штете	У току је првостепени поступак. Неспоран је успех тужиоца у погледу основа, али не и висине тужбеног захтева.
4.	Костадиновић Радинка, Костадиновић Радиша и Костадиновић Марина, сви из Шљивовице	Основни суд у Ужицу 1. П. 384/18 24.04.2014.г.	1.503.000,00 динара	Накнада штете	Решењем Апелационог суда у Крагујевцу Гж-2127/17 од 06.03.2018.г. укинута је пресуда Основног суда у Ужицу 1П. 497/14 од 23.03.2017.г. и предмет је враћен на поновно суђење. Пресудом Основног суда у Ужицу 1П.

					<p>384/18 од 25.06.2018.г. одбијен је тужбени захтев тужилаца и обавезани су тужиоци да туженику на име трошкова спора солидарно плате износ од 250.907,00 динара. Дакле, суд је поново донео пресуду у нашу корист. У току је поступак по жалби тужилаца. Ако другостепени суд остане принципијелан као што очекујемо што је и написано у одлуци којом је укинута прва првостепена пресуда дати су законски и правно вањани разлози. Могуће је да другостепени суд потврди или преиначи првостепену пресуду или евентуално отвори расправу пред другостепеним судом</p>
5.	Републички фонд за здравствено осигурање, Филијала за Златиборски округ	Привредни суд у Ужицу П. 507/15 27.11.2015.г.	3.391.482,00 динара	Накнада штете	<p>Поступак правоснажно окончан. Пресудом Привредног суд у Ужицу П. 507/15 од 14.03.2016.г. усвојен је тужбени захтев. Пресудом Привредног апелационог суда Пж. 3450/16 од 23.03.2018.г. одбијена је жалба туженог као неоснована и потврђена је пресуда Привредног суда у</p>

					Ужицу 3 П. 507/15 од 14.03.2016.г.
6.	SANI GROUP DOO ŠABAC	Привреди суд у Ужицу П. 456/15 15.10.2015.г.	220.065,00 динара	Накнада штете	Поступак правоснажно окончан. Пресудом Привредног суда у Ужицу П. 456/15 од 07.03.2016.г. усвојен је тужбени захтев. Пресудом Привредног апелационог суда Пж. 4130/16 од 11.01.2018.г. у ставу 1. одбијена је наша жалба и потврђена је првостепена пресуда у ставу 1 изреке којим је обавезан првотужени да тужиоцу плати износ од 92.675,16 динара. У ставу 2. преиначена је првостепена пресуда и одбијен је тужбени захтев тужиоца да му првотужени на име накнаде штете плати износ до 23.168,90 динара, док је у ставу 3 потврђено решење о трошковима поступак.
7.	Познановић Добровоје из Севојна	Основни суд у Ужицу 12П1 359/16 17.10.2016.г.	200.000,00 динара	Накнада штете	У току је првостепени поступак. Тужбени захтев сматрамо неоснованим.
8.	Цакић Јовица из Ниша	Привредни суд у Ужицу П. 152/16 12.04.2016.г.	3.698.782,38 динара	Недопустивост извршења	Пресудом Привредног суда у Ужицу П. 152/16 од 08.07.2016.г. усвојен је тужбени захтев тужиоца и

					обавезан је тужени да плати 181.088,00 динара. У току је поступка по нашој жалби. Очекујемо успех у спору.
9.	Ристовић Миломир из Севојна	Виши суд у Ужицу П. 1095/17 20.02.2017.г.	20.000.000,00 динара	Накнада штете	У току је првостепени поступак. Обзиром да је штету искључиво прозроковао тужилац, сматрамо да му не припада накнада штете. Обзиром да се ради о "објективној одговорности" не искучујемо могућност да му буде досуђен одређени износ, али знатно нижи од износа који тужилац потражује.
10.	Станишић Жарко из Ужица	Основни суд у Ужицу Пп. 29/17 18.01.2017.г.	650.000,00 динара	Накнада штете	У току је првостепени поступак. Очекујемо позитиван исход спора из разлога што сматрамо да је тужилац искључиво одговоран за насталу штету. Међутим, иако се утврди да има наше одговорности, штету је дужан да сноси осигуравач Компанија Дунав осигурање АДО Београд.
11.	Хунцик Јанко из Ужица	Основни суд у Ужицу Пп. 741/18 22.06.2018.г.	2.670.000,0 0 динара	Накнада штете	У току је првостепени поступак. Сматрамо да је наш успех у спору изванредан. Тужилац је својим пропустима у раду проузроковао незгоду. Међутим, обзиром да

					се о "објективној одговорности" не искучујемо могућност да му буде досуђен одређени износ, али знатно нижи од износа који тужилац потражује.
12.	Републички фонд за здравствено осигурање, Филијала за Златиборски округ	Привредни суд у Ужицу П. 224/18 20.08.2018.г.	2.269.928,0 0 динара	Ради дуга	Пресудом због изостанак Привредног суда у Ужицу П. 224/2018 од 30.08.2018.г. усвојен је тужбени захтев тужиоца и обавезан је тужени да тужиоцу плати износ од 2.269.928,00 динара, као и на име трошкова парничног поступка износ од 154.598,00 динара. Против наведене пресуде поднели смо предлог ради враћања у пређашње стање у противном жалбу. Решењем Привредног суда у Ужицу П. 224/18 од 13.09.2018.г. одбијен је предлог за враћање у пређашње стање као неоснован. Против наведеног решења изјавил смо жалбу. Сматрамо да са жалбом треба да се успе у супротном је не би ни ијављивали.

13.	Панић Миљко из Ужица	Основни суд у Ужицу Пп. 992/18 11.12.2018.г.	10.000,00 динара	Поништај решења о удаљењу тужиоца са рада	Решењем Основног суда у Ужицу Пп. 992/18 од 30.01.2019.г. утврђено је да је тужба тужиоца у овој правној ставри повучена и обавезан је тужилац да туженом плати трошкове парничног поступак у износу од 17.450,00 динара.
-----	-------------------------	-------------------------------------------------------	---------------------	-------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Ужице 11.02.2019.г.

ADVOKAT
BASIC R. MIROVIC
BEOGRAD, GLAVNA ULICA 59
BEOGRAD, SRBIJA

IMPOL SEVAL AD - POTRAŽIVANJA

r.b.	Naziv kupca	Broj UP	Godina	Iznos glavnog duga	Napomena
1.	Univezal banka a.d. Beograd	St 19/2014	2011.	-7.538,29 dinara -1.015,35 evra -kamata od 07.02.2014.god.	Stečaj
2.	Medifarm banka a.d. Beograd	Up 63/I-96	1996.	107.678,89	Stečaj
3.	JEEP Commerce Beograd	Sp 01/I-12	2011.	3.642.014,90	Stečaj
4.	Lola Export Import Beograd	Up 5/2003	2003.	41.400,00	Stečaj
5.	Sloboda aparati Čačak	UP 7/06	2006.	203.715,72	Stečaj
6.	JOLLY TRAVEL d.o.o. Beograd	SP 1/I -2011	2011.	100.889,30	Stečaj
7.	Tehnos Čačak	28/I-01	2007	46.260,00	Likvidacija
8.	Vujić gradnja Valjevo	Sp 02/I-12	2011.	5.343.270,49	Tuženo
9.	Vatrostop d.o.o. Užice	Sp 06/I -12	2012.	572.949,39	Tuženo
10.	Uslužna radnja Kerm Muharem Mehuljić	Sp 04/I-12	2012.	115.062,00	Tuženo
11.	Metaloprerada Užice	Sp 10/I-2015	2013.	355.674,81	Brisan iz registra
12.	Friigo Standard Svilajnac	UP 4/97		19.836,06	Brisan iz registra
13.	RTB BOR	Up 14/I-2001	1998.	25.446,29	Brisan iz registra
14.	Impak Šabac	SP 07/I 2012	2009.	173.793,45	Brisan iz registra
15.	Novi Elind Valjevo	SP 05/I-12	2010.	18.389,66	Brisan iz registra
16.	Panić Aleksandar		2010.	834.563,00	-

Vodeći saradnik za pravne poslove

 Danijela Smiljanić

Đirektor

 Gordana Savić

DOO DRUŠTVA-POTRAŽIVANJA

r.b.	Naziv kupca	Broj UP	Godina iz koje potiče potraž.	Iznos glavnog duga	Napomena
PKC d.o.o.					
	Milan Blagojević folije i plastična ambalaža Lučani	Sp 04/I-2009	2008.	217.984,38	Stečaj
TEHNIKA D.O.O					
	Gota pellets Bajina Bašta	Sp 07/I-2015	2013.	4.969,20	Tuženo
	Miks d.o.o. Užice	Sp 06/I-2015	2013.	106.230,59	Tuženo
	Emi Com Podgorica	Sp 02/I - 2015		3.495,00 Eur	Tuženo
	Javor Završni radovi Beograd	UP 03-I 2005 F	2005.	23.000,00	Stečaj
	Metaloprerada Užice	Sp 11/I-2015	2013.	16.270,92	Brisan iz registra
	Popović Transport Ljubanje Užice		2018.	405.283,10	-
Vodeći saradnik za pravne poslove			Direktor		


Danijela Smiljanić


Gordana Savić

4.54. 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.

Shodno zaključenom ugovoru sa UniCredit bankom po odobrenom dugoročnom kreditu za finansiranje nabavke opreme za Rekonstrukciju i modernizaciju tehnološke linije za proizvodnju TVT težine od 11t, Impol Seval a.d. je 25.04.2017.godine upisao založno pravo na postojećoj opremi u Impol Seval a.d. u korist UniCredit banke a.d. u vrednosti od EUR 3.350.000,00.

4.55. Upravljanje rizicima

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

4.55.1. Upravljanje finansijskim rizikom

Izvršni odbor identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše način zaštite od istih, tesno saradujući 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, ambalažu itd. Ista se utvrđuje poslovnim planom i poslovnom politikom prodaje i usklađuje sa 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 prevremenu naplatu potraživanja od Impol d.o.o.

4.55.2. 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 četrnaest godina, neprekidno, iskazuje neto dobit iz poslovanja. Impol Seval a.d. je u 2011. godini, 2012. godini i 2013. godini isplatilo dividendu akcionarima u iznosu od po 250.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti godišnje, za 2015.godinu 275.000 Eur, za 2016.godinu cca 300.000 Eur, dok je iznos dividende za 2017.godinu cca 325.000 Eur u dinarskoj protivvrednosti. Preostali iznos dobiti po godinama 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	31.12.2018.	31.12.2017.
EUR	118,1946	118,4727
USD	103,3893	99,1155
CHF	104,9779	101,2847
GBP	131,1816	133,4302

Prosečni kurs Eur u periodu I-XII 2018.godine iznosi 118,2748 dinara.

6. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA PERIODA GODINE ZA KOJI JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN

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

7. 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 povezanih lica u 2018. godini je data u sledećoj tabeli:

	Prodaja	Nabavka	Potraživanja	Obaveze
Matično pravno lice Impol Seval a.d.	59.320	372.325	20.258	66.284
Zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o.	311.349	63.864	42.763	21.685
Zavisno pravno lice Impol Seval PKC d.o.o.	23.546	1.783	10.147	147
Zavisno pravno lice Impol Seval Final d.o.o.	45.949	2.100	15.351	175
Zavisno pravno lice Impol Seval President d.o.o.	841	933	52	280
Ukupno:	441.005	441.005	88.571	88.571

7.1. Transakcije Impol Seval a.d. sa matičnim pravnim licem u inostranstvu

Transakcije Impol Seval a.d. Sevojno sa matičnim pravnim licem u inostranstvu Impol d.o.o. Slovenska Bistrica u 2018.godini date u u narednom pregledu:

Prodaja	Nabavka	Potraživanja	Obaveze
6.441.861	6.188.993	1.150.466	1.541.166

U okviru iznosu od 6.441.861 hiljada dinara sadržana vrednost od 4.854.601 hiljada dinara ostvarenog prihoda od prodaje proizvoda, dok je vrednost usluge prerade izvršene Impol d.o.o. Slovenska Bistrica 1.587.260 hiljada dinara.

Vrednost nabavke 6.188.993 hiljada dinara od Impol d.o.o. sastoji se od 6.148.589 hiljada dinara po osnovu nabavljenih sirovina u 2018.godini, a ostatak od 40.404 hiljade dinara odnosi se na pribavljanje usluga.

7.2. Ostvareni prihodi/rashodi povezanih pravnih lica

7.2.1. Ostvareni prihodi matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2018. godine:

	U 000 din
Ukupno:	59.320
1. Impol Seval Tehnika d.o.o.	56.797
-Prihodi od prodaje proizvoda	42.277
-Prihodi od usluga	247
-Prihodi od prodaje materijala	770
-Prihodi od usluga zakupa	13.503
2. Impol Seval PKC d.o.o.	619
-Prihodi od usluga	85
-Prihodi od usluga zakupa	534
3. Impol Seval Final d.o.o.	1.297
-Prihodi od usluga	95
-Prihodi od usluga zakupa	1.202
4. Impol Seval President d.o.o.	998
-Prihodi od usluga zakupa	607
-Prihodi od kamata	391

7.2.2. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval Tehnika d.o.o. Sevojno od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2018. godine:

	U 000 din
Ukupno:	311.349
1. Impol Seval a.d.	311.349
-Prihodi od prodaje proizvoda	170.991
-Prihodi od usluga	139.093
-Prihodi od prodaje materijala	1.265

Impol Seval Tehnika d.o.o. stiče 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.

7.2.3. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval PKC d.o.o. od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2018. godine:

	U 000 din
Ukupno:	23.546
1. Impol Seval a.d	19.549
-Prihodi od usluga	19.549
2. Impol Seval Tehnika d.o.o	3.052
-Prihodi od usluga	3.052
3. Impol Seval Final d.o.o.	803
-Prihodi od usluga	803
4. Impol Seval President d.o.o.	142
-Prihodi od usluga	142

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.

7.2.4. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval Final d.o.o.

Od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2018. godine

	U 000 din
Ukupno:	45.949
1. Impol Seval a.d	40.587
-Prihodi od usluga	40.587
2. Impol Seval Tehnika d.o.o	4.014
-Prihodi od usluga	4.014
3. Impol Seval PKC d.o.o.	1.165
-Prihodi od usluga	1.165
4. Impol Seval President d.o.o.	183
-Prihodi od usluga	183

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 finansijskih izveštaja, izrada poslovnog plana i analiza poslovanja, poslovno informisanje, obračun zarada, primena poreskih i zakonskih propisa, saradnja prilikom obavljanja rerizije finansijskih izveštaja, saradnja sa poreskim organima, praćenje tekuće likvidnosti, naplata potraživanja i plaćanje obaveza i saradnja sa poslovnim bankama.

7.2.5. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval President d.o.o. od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2018. godine:

	U 000 din
1. Impol Seval a.d	841
-Prihodi od usluga	841

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

7.3. Neizmirena potraživanja/obaveze povezanih pravnih lica

7.3.1. Matično pravno lice Impol Seval a.d. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2018. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od povezanih lica:

	U 000 din
Ukupno:	20.258
Kratkoročna potraživanja od Tehnike d.o.o.	19.918
-zakup	3.417
-usluge	109
-proizvodi	16.392
Kratkoročna potraživanja od PKC d.o.o.	50
-zakup	50
Kratkoročna potraživanja od Final d.o.o.	108
-zakup	108
Kratkoročna potraživanja od President d.o.o.	182
-zakup	182

7.3.2. Plasmani

Matično pravno lice Impol Seval a.d. odobrava povezanom licu Impol Seval President d.o.o. novčane zajmove sa valutnom klauzulom, odnosno dinarske zajmove indeksirane u Eur, u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije koji važi na dan uplate sredstava, koji će zajmoprimac koristiti za tekuću likvidnost.

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

Otplate zajmova vrše se u dvanaest jednakih mesečnih rata 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 zajmove se obračunava na kraju svakog meseca, a plaća se u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan obračuna. Primenjena kamatna stopa za 2018.godinu u iznosu od 3,42% je ista kao tržišna, odnosno jednaka kamati u skladu sa Pravilnikom o kamatnim stopama za koje se smatra da su u skladu sa principom »van dohvata ruke«. Na osnovu člana 61.stav3. Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Službeni glasnik RS br.25/01...95/18), predviđeno je da Ministar finansija može propisati iznose kamatnih stopa koje se u skladu sa principom »van dohvata ruke« obračunavaju na zajmove, odnosno kredite između povezanih lica i objavljuju u Službenom glasniku RS za svaku posmatranu godinu. Kriterijumi za utvrđivanje kamatnih stopa su oblik organizovanja:banke ili privredna društva, ročnost: kratkoročni ili dugoročni i posebno da li su devizni: po vrstama strane valute ili dinarski zajmovi i krediti indeksirani u stranu valutu.

1. Matično pravno lice Impol Seval a.d. je odobrilo povezanom licu Impol Seval President d.o.o novčani zajam u iznosu od 40.000 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 349/15 od 21.12.2015. godine.

Po navedenom zajmu je u 2018.godini izvršena je otplata zajma u potpunosti, što je dato u narednoj tabeli:

R.b.	Opis	Iznos u Eur	Iznos u 000 din
1.	Početno stanje 01.01.2018.	40.000	4.739
2.	Otplata 15.01.2018.	(40.000)	(4.739)
3.	Saldo 31.12.2018.	0	0

2. Matično pravno lice Impol Seval a.d. je odobrilo povezanom licu Impol Seval President d.o.o. po Ugovoru o zajmu broj 302/16 od 30.11.2016.godine dugoročni zajam sa valutnom klauzulom povezanom licu Impol Seval President u iznosu od 50.000,00 eur.

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

Po navedenom zajmu je u 2018. godini izvršena je otplata zajma u potpunosti, što je dato u narednoj tabeli:

R.b.	Opis	Iznos u Eur	Iznos u 000 din
1.	Početno stanje 01.01.2018.	43.000	5.095
2.	Plasiranje sredstava 15.01.2018.	7.000	830
3.	Otplata 07.12.2018.	(50.000)	(5.925)
4.	Saldo 31.12.2018.	0	0

3. Po Ugovoru o zajmu broj 472/17 od 29.12.2017.godine i Aneks I broj 93/18 od 02.04.2018. odobren je dugoročni zajam sa valutnom klauzulom povezanom licu Impol Seval President d.o.o. u iznosu od 50.000,00 eur.

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

Po navedenom zajmu je u 2018.godini izvršena je otplata zajma u potpunosti, što je dato u narednoj tabeli:

R.b.	Opis	Iznos u Eur	Iznos u 000 din
1.	Plasiranje sredstava 15.01.2018.	40.000	4.742
2.	Plasiranje sredstava 28.06.2018.	5.000	590
3.	Plasiranje sredstava 31.10.2018.	5.000	592
4.	Otplata 07.12.2018.	(50.000)	(5.924)
4.	Saldo 31.12.2018.	0	0

4. Po Ugovoru o zajmu broj 426/18 od 07.12.2018.godine odobren je dugoročni zajam sa valutnom klauzulom povezanom licu Impol Seval President u iznosu od 120.000 eur.

Po navedenom zajmu je u 2018.godini iskorišćen je deo odobrenog zajma u iznosu od 102.000Eur i izvršena je otplata zajma u potpunosti, što je dato u narednoj tabeli:

R.b.	Opis	Iznos u Eur	Iznos u 000 din
1.	Plasiranje sredstava 07.12.2018.	102.000	12.059
2.	Otplata 07.12.2018.	(102.000)	(12.059)
3.	Saldo 31.12.2018.	0	0

Posle izvršenih knjiženja na računu dugoročnih zajmova povezanom licu na dan 31.12.2018. godine nema iskazanih stanja pošto je zajmoprimac Impol Seval President d.o.o. otplatio ukupan iznos obaveza.

II U 2018. godini je izvršena dokapitalizacija povezanog lica Impol Seval President d.o.o. Zlatibor.

Na osnovu člana 59. Statuta akcionarskog društva Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno (Službeni bilten Društva broj 05 od 27.03.2012.godine), Nadzorni odbor Društva je dana 21.12.2018.godine doneo Odluku o odobravanju sredstava u iznosu od 120.000,00Eur, što u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan 17.12.2018.godine iznosi 14.208.948,00dinara, na ime novog uloga osnivača i jedinog člana

Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno, radi povećanja osnovnog kapitala Impol Seval President d.o.o. Zlatibor. Povećanje plasmana matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. je izvršeno u cilju obezbeđenja načela stabilnosti u poslovanju zavisnog pravnog lica Impol Seval President d.o.o.

Uplata sredstava sa namenom povećanja uloga je izvršena 24.12.2018.godine u iznosu od 14.208.948,00dinara, izvod broj 253 kod Bance Intesa.

Izvršni odbor Društva je 24.12.2018.godine doneo Odluku da se u bilansima Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno izvrši ispravka vrednosti učešća u kapitalu zavisnog pravnog lica Impol Seval President d.o.o.Zlatibor u iznosu od 12.217.625,26dinara. Po tom osnovu su sprovedena saglasna knjiženja.

7.3.3. Povezano pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2018. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

U 000 din

1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	42.763
-potraživanja za prodane proizvode	24.454
-potraživanja za proizvodne usluge	18.154
-potraživanja za prodati materijal	155

7.3.4. Povezano pravno lice Impol Seval PKC d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2018. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

U 000 din

Ukupno:	10.147
1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	9.274
-Potraživanja za usluge	9.274
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.	43
-Potraživanja za usluge	43

7.3.5. Povezano pravno lice Impol Seval Final d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2018. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

U 000 din

Ukupno:	15.351
1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	14.195
-Potraživanja za usluge	14.195
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.	56
-Potraživanja za usluge	56

7.3.6. Povezano pravno lice Impol Seval President d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2018. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	52
-Potraživanja za ugostiteljske usluge	52

7.4. OSTVARENI REZULTATI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U 2018.GODINI

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

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	56.797	480
Impol Seval Final d.o.o.	1.297	11
Impol Seval PKC d.o.o.	619	5
Impol Seval President d.o.o.	607	5
Ukupno:	59.320	501

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

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	311.349	2.632
Impol Seval Final d.o.o.	45.949	389
Impol Seval PKC d.o.o.	23.546	199
Impol Seval President d.o.o.	841	7
Ukupno:	381.685	3.227

Pregled međusobnih potraživanja i obaveza Impol Seval a.d. i zavisnih pravnih lica na dan 31.12.2018. godine:

		Impol Seval a.d.		
Potraživanja		000 dinara	Obaveze	
			000 dinara	
1.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	19.918	1. Obaveze prema Tehnici d.o.o.	42.763
2.	Potraživanja od PKC d.o.o.	50	2. Obaveze prema PKC d.o.o.	9.274
3.	Potraživanja od Final d.o.o.	108	3. Obaveze prema Final d.o.o.	14.195
4.	Potraživanja od President d.o.o.	182	4. Obaveze prema President d.o.o.	52
	Ukupno:	20.258	Ukupno:	66.284

		Impol Seval Tehnika d.o.o.		
Potraživanja		000 dinara	Obaveze	
			000 dinara	
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	42.763	1. Obaveze prema Impol Seval a.d.	19.919
2.	Potraživanja od PKC d.o.o.	-	2. Obaveze prema PKC d.o.o.	763
3.	Potraživanja od Final d.o.o.	-	3. Obaveze prema Final d.o.o.	1.003
4.	Potraživanja od President d.o.o.	-	4. Obaveze prema President d.o.o.	-
	Ukupno:	42.763	Ukupno:	21.685

Potraživanja		PKC d.o.o.	Obaveze		
		000 dinara			
			000 dinara		
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	9.274	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	50
2.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	763	2.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3.	Potraživanja od Final d.o.o.	67	3.	Obaveze prema Final d.o.o.	97
4.	Potraživanja od President d.o.o.	43	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
Ukupno:		10.147	Ukupno:		147

Potraživanja		Final d.o.o.	Obaveze		
		000 dinara			
			000 dinara		
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	14.195	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	108
2.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	1.003	2.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3.	Potraživanja od PKC d.o.o.	97	3.	Obaveze prema PKC d.o.o.	67
4.	Potraživanja od President d.o.o.	55	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
Ukupno:		15.351	Ukupno:		175

Potraživanja		Impol Seval President d.o.o.		Obaveze		
		000 dinara				
				000 dinara		
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	52	1.	Obaveze prema Impol Seval a.d.	182	
2.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	-	2.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-	
3.	Potraživanja od PKC d.o.o.	-	3.	Obaveze prema PKC d.o.o.	43	
4.	Potraživanja od Final d.o.o.	-	4.	Obaveze prema Final d.o.o.	55	
Ukupno:		52		Ukupno:		280

Ostvareni finansijski rezultati matičnog i zavisnih pravnih lica u 2018. godini su:

		<i>u 000 dinara</i>	<i>u 000 EUR</i>
<i>Impol Seval a.d.</i>	<i>dobit</i>	895.771	7.573,64
<i>Impol Seval Tehnika d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	2.557	21,62
<i>Impol Seval Final d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	2.357	19,93
<i>Impol Seval PKC d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	865	7,31
<i>Impol Seval President d.o.o.</i>	<i>gubitak</i>	2.745	23,21
<i>Društvo za upravljanje slobodnom zonom</i>	<i>dobit</i>	346	2,92

Impol Seval a.d. je ostvario konsolidovani neto dobitak u iznosu od 7.566.000 EUR, pri čemu je konsolidovani poslovni dobitak (EBIT) 6.307.000 EUR, konsolidovani poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 9.897.000 EUR, a konsolidovani dobitak pre oporezivanja (EBT) 7.592.000 EUR.

Proizvodno finansijski rezultati matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. ostvareni u 2018. godini su:

- Ostvarena ukupna proizvodnja iznosi 60.130 tona i ista je za 4,6 % manja od plana, a za 4,0% manja od ostvarenja u 2017. godini. U hladno valjanom programu ostvarena je proizvodnja od 49.650 tona i ista je za 5,4% manja od planirane proizvodnje za 2018. godinu, a 9,8% veća od ostvarenja u 2017. godini. Neostvarivanje plana proizvodnje u delu HVP posledica je kašnjenja završetka prve faze rekonstrukcije toplo valjačkog stana V2.
- U delu bojenog programa, nivo ostvarene proizvodnje je 11.008 tona i isti je za 13,0% veći od ostvarenja u 2017. godini.
- U strukturi ostvarene proizvodnje 95% se odnosi na proizvodnju namenjenu izvozu i dalje sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Italije i Rusije.
- Ostvarena realizacija iznosi 59.430 tona, od čega 48.752 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 7.574.000 EUR. Pri tome je poslovni dobitak (EBIT) iskazan u iznosu 6.367.000 EUR, poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 9.949.000 EUR, a dobitak pre oporezivanja (EBT) 7.590.000 EUR.
- Dodata vrednost po zaposlenom iznosi 38.541 EUR.
- Ostvarena vrednost izvoza u 2018. godini iznosi 97.929.741 EUR.
- Prosečno isplaćena zarada za period januar – decembar 2018. godine, iznosi 113.331 dinara bruto ili 958 EUR, a prosečna neto zarada iznosi 80.944 ili 684 EUR, bez zarada menadžmenta. Pored toga, u periodu januar – decembar 2018. 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.
- Nastavljena je realizacija investicionih ulaganja. Vrednost investicionih ulaganja u ovom periodu iznosi 12.187.614 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 povećanje kreditne zaduženosti od 2.763.401 EUR i uz povećanje ponderisane kamatne stope sa 1,50% na 1,65%.
- Broj zaposlenih na dan 31.12.2018. godine je 533.

Nastavljeno dalje unapređenje sistema zaštite zdravlja i bezbednosti zaposlenih i podrška lokalnoj zajednici.

I. POSLOVANJE IMPOL SEVAL TEHNIKE D.O.O.

Najvažniji poslovi urađeni u Tehnici u 2018. godini

- Izrada i montaža čelika za temelj peći Otto Junker
- Izvršena montaža opreme na peći Otto Junker
- Izrada i montaža Nadstrešnice za utovar gotovih proizvoda
- Puštanje premotalice u rad
- Izrada kokila za Al ploče: 400x950mm- 3kom; 400x1600mm-2 kom
- Izrada skidača šljake- 10 kom
- Radovi na sanaciji krova u Livnici
- Izrada i montaža dimovoda za peć Otto Junker
- Izrada konstrukcija hauba u okviru investicionog projekta na V-2
- Rad na rekonstrukciji instalacije za hidrauliku na V-2
- Izvršena zamena izmenjivača na spaljivaču V-9
- Izrada kompletnog Livnog seta 400x1450
- Izrada korpi i platoa za manipulaciju šljake
- Izrada gumiranih valjaka za V-9
- Učešće u remontima u PJ Livnica i PJ Valjaonica

- Brušenje gumiranih valjaka za V-8 i V-9(posao se radi kontinualno u toku cele godine)
- Izrada Al hilzni

Ukupno u 2018. godini proizvedeno je 115.044 kg proizvoda od aluminijuma, 11.780 kg proizvoda od pocinkovanog lima i 8700 komada kartonskih hilzni.

PJ Ambalaža ukupno proizvela 3913m³ ambalaže za Impol Seval i 127m³ za treća lica van Impol Seval. Proizvedeno 240 komada sanduka za Trajal Kruševac.

Impol Seval Tehnika d.o.o. je u 2017. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 43.876.364,98 dinara, odnosno 370.970 EUR što predstavlja 13,2% ostvarenog poslovnog prihoda u 2017. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van Impol Seval) u 2017. godini iznosio je 45.767.502,51 dinara, odnosno 376.980 EUR što je predstavljalo 12,5% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2018. godini iznosio je 2.557.026,95 dinara, odnosno 21.619 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2018. godine iznosi 29.131.000,00 dinara, odnosno 54.055 Eur.

II. POSLOVANJE IMPOL SEVAL FINAL D.O.O.

Najznačajniji poslovi koji su obavljani u Impol Seval Final d.o.o. u 2018. godini vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i DOO 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 i učešće u kontroli i reviziji poslovanja od strane nadležnih organa.

Tokom marta 2018. godine izvršena revizija redovnih i konsolidovanih finansijskih izveštaja impol Seval a.d. za 2017. godinu. Reviziju izvršila revizorska kuća Stanišić audit d.o.o. Beograd. Nisu konstatovane nepravilnosti u postupku izrade finansijskih izveštaja. Izdato pozitivno mišljenje.

Od strane inspektora Poreske uprave izvršena kontola obračuna PDV za Tehniku d.o.o. Kontrolisani period avgust 2018. godine. Nisu konstatovane nepravilnosti.

Tokom decembra 2018. godine i januara 2019. godine vršena kontola obračuna poreza na dobit Impol Seval a.d. za 2016, 2017. godinu. Kontrola je obavljena od strane inspektora Poreske uprave - CVPO Beograd. Kontrola završena. U dostavljenom nalazu nisu konstatovane nepravilnosti.

6. Praćenje tekuće likvidnosti, naplata potraživanja, plaćanje obaveza i saradnja sa poslovnim bankama.
7. Osiguranje imovine i lica.
8. Praćenje berzanskog poslovanja akcijama i dr.

Impol Seval Final d.o.o. je u 2018. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 395.223,33 dinara, odnosno 3.342 EUR što predstavlja 0,85% ostvarenog poslovnog prihoda u 2018. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2017. godini iznosio je 503.308,07 dinara, odnosno 4.146 EUR što je predstavljalo 1,16% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2018. godini iznosio je 2.357.441,49 dinara, odnosno 19.932 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2018. godine iznosi 6.389.000,00 dinara, odnosno 54.055 EUR.

III. POSLOVANJE IMPOL SEVAL PKC D.O.O.

U toku 2018. godine, u PKC d.o.o. su, po područjima rada, obavljene sledeći značajniji poslovi i zadaci:

Pravni poslovi

- Praćenje zakonskih propisa i predlaganje uključivanja odredbi u normativna akta Društva ili neposrednu primenu Zakona
- Izrada i praćenje normativnih akata u skladu sa zakonskim propisima i normativnim aktima na nivou grupe Impol
- Praćenje i primena zakonskih propisa (Zakon o privrednim Društvima, Zakon o zaštiti podataka o ličnosti, Zakon o evidenciji stvarnih vlasnika)
- Sprovođenje izbora za elektore
- Sprovođenje 22 disciplinska postupka protiv zaposlenih
- Obavljeni poslovi Sekretara Društva

Poslovi ljudskih resursa

- Izrada Plana kadrova i obrazovanja kadrova. Praćenje njihove realizacije
- Praćenje kadrovske evidencije zaposlenih. Izrada predloga i izmena organizacije i sistematizacije poslova. Sačinjavanje izveštaja i informacija iz kadrovske evidencije zaposlenih.
- Učešće u realizaciji prijema zaposlenih kao i angažovanje lica van radnog odnosa.
- Organizovanje prakse učenika i studenata u impol Seval
- Organizacija i realizacija preventivnih oporavaka zaposlenih
- Izrada i tehnička priprema lista Seval (6 izdanja) i biltena Informator (12 izdanja)

Poslovi bezbednosti i zdravlja na radu

- Vršena procena rizika i preduzimate mere zaštite imovine, lica i poslovanja
- Obezbeđena primena važećih normativnih akata usklađenih sa zakonskim propisima
- Urađen linijski nadzor u PJ Livnica

U PKC d.o.o. su tokom 2018. godine obavljene i poslovi, iz delokruga rada, za potrebe Društva za upravljanje Slobodnom Zonom Užice, Fasil a.d. Arilje i Hotel Dunav Zlatibor.

Impol Seval PKC d.o.o. je u 2018. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 526.645,58 dinara, odnosno 4.453 EUR što predstavlja 2,19% ostvarenog poslovnog prihoda u 2018. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2017. godini iznosio je 1.090.997,36 dinara, odnosno 8.986 EUR što je predstavljalo 4,89% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2018. godini iznosio je 865.030,26 dinara, odnosno 7.314 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2018. godine iznosi 3.851.000,00 dinara, odnosno 32.582 EUR.

IV. POSLOVANJE IMPOL SEVAL PRESIDENT D.O.O.

Broj gostiju			Broj noćenja		
Domaći	Strani	Ukupno	Domaći	Strani	Ukupno
1.819	1.564	3.383	6.022	3.376	9.398

Udeo domaćih gostiju iznosi 54%, dok je udeo stranih 46%. Najveći deo stranih gostiju došao je iz sledećih zemalja: BIH-13%, Rumunija 3%, Crna Gora 4%, Slovenija 2,82%, Rusija 1,35%, Nemačka 1,34 % u odnosu na ukupan broj gostiju. Možemo konstatovati da se udeo stranih gostiju povećava iz godine u godinu što je dokaz da Srbija postaje sve privlačnija stranim gostima.

Popunjenost kapaciteta u 2018. godini je iznosila 77,60%, broj izdatih soba je bio 4.248 sa ostvarenih 9.398 noćenja ukupno (osnovni cilj je ostvaren tj. povećan je procenat popunjenosti hotela). Prosečna dužina boravka gosta u hotelu je bila 2,2 dana (noćenja). Izdato je 12.422 pansionskih obroka i to 9.013 doručka, 728 ručaka i 2.681 večera.

Posmatrajući broj ostvarenih noćenja po razlogu boravka u hotelu i po tome kako su gosti došli u hotel možemo zaključiti sledeće:

1. Turistički je ostvareno 4.295 noćenja tj. 45,70%
2. Putem Booking-a i rezervacionih sistema 2.638 noćenje tj. 28%
3. Putem internet portal za grupnu kupovinu 1.809 noćenja tj. 19%
4. Poslovno, agencija i seminari 235 noćenja tj. 2,50%
5. Impol Seval a.d. 421 noćenja tj. 4,5%

Iz navedenih podataka može se zaključiti da su pretežni gosti hotela individualni putnici koj čine preko 93% gostiju koji odsedaju u hotelu (turistička svrha putovanja). Hotel President postaje sve popularniji kod "trećih lica" tj. hotelske usluge sve više koriste turisti a sve manje gosti čija je svrha putovanja biznis. Uspeli smo da procenat prodaje preko Bookinga i internet rezervacionih sistema podignemo, što nam je dokaz da smo na pravom putu jer sadašnjost i budućnost hotelijerstva se vezuje za internet, mobilne telefone i tablete dok štampani materijali kao i turistički sajmovi sve više gube na značaju.

Društvo je u 2018. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu od 2.745.000,00 dinara, odnosno 23.209 EUR.

7.5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U NAREDNOM PERIODU

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

8. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA

Izrada konsolidovanog finansijskog izveštaja matičnog i zavisnih preduzeća za period 01.01-31.12.2018. 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.

proizvodnju TVT težine od 11 tona u Impol Seval a.d." i zaključio da se projekat realizuje po fazama.

8. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA

Izrada konsolidovanog finansijskog izveštaja matičnog i zavisnih preduzeća za period 01.01-31.12.2018. 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 jedinstvenog ekonomskog subjekta.

Matično pravno lice Impol Seval a.d. Sevojno je izradilo konsolidovani finansijski izveštaj za 2018. godinu na bazi pojedinačnih finansijskih izveštaja pravnih lica koja ulaze u grupu za konsolidovanje. Metodom potpunog konsolidovanja najpre je izađen zbirni bilans sabiranjem istovrsnih pozicija iz kojih su potom isključeni iznosi i salda transakcija između povezanih lica.

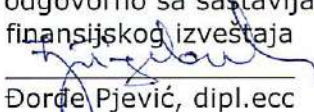
Konsolidovanjem bilansnih pozicija potraživanja i obaveza došlo je do smanjenja pozicija u Bilansu stanja za iznos od 88.571 hiljada dinara potraživanja i obaveza po osnovu međusobnog prometa povezanih lica.

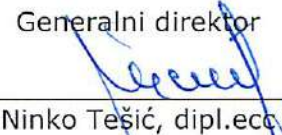
U Konsolidovanom Bilansu uspeha izvršena je eliminacija prihoda i rashoda po osnovu međusobnih transakcija povezanih lica u ukupnom iznosu od 441.005 hiljada dinara po osnovu prometa proizvoda i usluga.

Postupak izrade Konsolidovanog finansijskog izveštaja ima za rezultat korekciju ostvarenog ukupnog finansijskog rezultata za 2018.godinu u iznosu od 3.928 hiljada dinara po osnovu:

- prometa proizvoda pri čemu je došlo do smanjenja prihoda za iznos nerealizovanog dobitka sadržanog u vrednosti zaliha materijala u Tehnici d.o.o na dan 31.12.2018. godine, a koje potiče od nabavki od Impol Sevala a.d., u iznosu od 13.788 hiljada dinara.
- konsolidovanja transakcija po osnovu međusobnog prometa proizvoda i upotrebe za investicije rezultirao je smanjenjem prihoda za iznos od 2.358 hiljada dinara nerealizovanog dobitka, a koji potiče iz transakcija Impol Seval a.d. sa povezanim licem Impol Seval Tehnika d.o.o.
- konsolidovanja po osnovu obezvređenja učešća u kapitalu Impol Seval President d.o.o. putem eliminacije rashoda za iznos od 12.218 hiljada dinara

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 01.01-31.12.2018. godine u iznosu od 894.877 hiljada dinara.

Lice odgovorno sa sastavljanje
finansijskog izveštaja

Đorđe Pjević, dipl.ecc

Generalni direktor

Ninko Tešić, dipl.ecc

"IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA" A.D., SEVOJNO
IZVEŠTAJ
O IZVRŠENOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2018. GODINU

Beograd, 15.03.2019. godine

“IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA“ A.D., SEVOJNO

IZVEŠTAJ
O IZVRŠENOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2018. GODINU

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora

Prilozi:

1) Konsolidovani finansijski izveštaji:

- Konsolidovani bilans stanja
- Konsolidovani bilans uspeha
- Konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu
- Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine
- Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu
- Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

2) Godišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA****SKUPŠTINI AKCIONARA****“IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA“ A.D., SEVOJNO****Izveštaj o finansijskim izveštajima**

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja društva “IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA“ AD, SEVOJNO (u daljem tekstu: Grupa) koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine, konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu, konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine i konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima finansijski položaj grupe “IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA“ AD, SEVOJNO na dan 31. decembra 2018. godine, kao i rezultat poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.



PREDUZEĆE ZA REVIZIJU I KONSALTING

Stanišić audit d.o.o.

Danijelova br. 32 Tel.: (011) 3093-211,3093-212,3093-213,FAX: 3093-214

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA

“IMPOL SEVAL VALJAONICA ALUMINIJUMA“ A.D., SEVOJNO

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Matično društvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg konsolidovanog izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije ("Službeni glasnik RS" broj 62/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg konsolidovanog izveštaja o poslovanju sa konsolidovanim finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, Godišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju je u skladu sa konsolidovanim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 15. mart 2019. godine

Radivoje Petrović
Licencirani ovlašćeni revizor

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА ИМПОЛ СЕВАЛ а.д. на дан 31.12.2018. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2017.	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		7.804.811	7.158.516	0
01	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		7.253	1.727	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	
011,012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005		1.048	1.334	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		312	393	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		5.893		
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		7.779.636	7.137.854	0
020,021 и део 029	1. Земљиште	0011		337.620	366.075	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		933.647	979.687	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		3.833.182	4.090.138	
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		2.535.426	1.320.775	
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		139.761	381.179	
03	III БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
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	IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		17.922	18.935	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
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 доследа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		17.822	18.835	

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	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		128	113	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0070)	0043		4.803.267	3.854.090	0
Класа 1	I ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		3.045.946	2.270.342	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		684.334	608.785	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		1.411.344	1.045.985	
12	3. Готови производи	0047		893.824	611.654	
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		56.442	3.916	
20	II ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		1.435.105	1.165.686	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		1.150.466	925.556	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		24	24	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		104.049	77.885	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		180.566	162.221	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		8.467	6.336	
236	V ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062		8.906	10.041	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		8.906	10.041	
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	VII ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		242.991	276.293	
27	VIII ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		56.739	120.213	
28 осим 288	IX АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		5.113	5.179	
	Д. УКУПНА АКТИВА= ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		12.608.206	11.012.719	0
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		1.001.585	794.107	

ПАСИВА						
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415-0416 + 0417 + 0420 - 0421)± (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		6.381.020	5.506.904	0
30	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		954.342	954.342	0
300	1. Акцијски капитал	0403		942.287	942.287	
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404		0	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	95.434	
330	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		799.850	800.317	
33 осим 330	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (погражна 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 (друга салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		0	0	
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		4.570.175	3.692.847	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		3.672.553	2.934.209	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		897.622	758.638	
	IX УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		38.781	36.036	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		36.036	35.248	
351	2. Губитак текуће године	0423		2.745	788	
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2.410.812	2.235.969	0
40	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		62.549	54.791	0
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		62.549	54.791	
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		2.348.263	2.181.178	0
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 дужен од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		2.348.263	2.181.178	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	IV. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		229.464	227.511	

42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		3.586.910	3.042.335	0
42	I КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		900.526	747.868	0
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	0	
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		900.526	747.868	
430	II ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		45.387	99.814	
43 осим 430	III ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		2.538.594	2.099.328	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		0	0	
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		1.541.167	1.456.147	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		938	940	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	
435	5. Добављачи у земљи	0456		238.056	224.907	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		756.176	417.231	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		2.257	103	
44, 45 и 46	IV ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		99.427	94.329	
47	V ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		1.317	415	
48	VI ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		980	380	
49 осим 498	VII ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		679	201	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		0	0	0
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		12.608.206	11.012.719	0
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		1.001.585	794.107	

у Левоју
дана 28.02.2019. године

Законски заступник

М.П.

НАЗИВ:	ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д.	ПИБ:	101500886	ШИФРА ДЕЛАТНОСТИ:	2442
СЕДИШТЕ:	Севојно, Првомајска 66	МБ:	07606265		

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д. ЗА ПЕРИОД 01.01-31.12.2018. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 60	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		12.530.004	15.121.210
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		12.288.580	14.836.961
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		6.441.861	7.995.279
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		1.081.585	1.006.834
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		4.765.134	5.834.848
64	III ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		241.424	284.249
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		11.784.011	14.451.570
50	I НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		211.916	148.760
630	III ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		721.990	871.434
631	IV СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		74.462	309.721
51 осим 513	V ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		9.134.906	11.954.619
513	VI ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		1.104.640	882.511
52	VII ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		1.210.731	1.152.993
53	VIII ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		673.873	673.147
540	IX ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		424.630	410.823
541 до 549	X ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		17.322	18.091
55	XI НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		77.353	69.859
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		745.993	669.640
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	0

66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		33.255	265.574
66 осим 662, 663 и 664	I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		14.044	90.772
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		14.044	90.772
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		915	111
663 и 664	III ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1039		18.296	174.691
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		88.112	169.002
56 осим 562, 563 и 564	I ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		13.782	67.203
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		13.782	67.203
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		54.689	56.850
563 и 564	III НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1047		19.641	44.949
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		0	96.572
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		54.857	0
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		136	1.217
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		0	11
67 и 68 осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		235.875	22.937
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		29.838	18.449
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		897.309	771.906
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		0	0
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		690	0
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		0	1.107
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		897.999	770.799
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		1.184	2.108
део 722	II ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		1.953	10.842
део 722	III ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		15	2
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064	894.877	757.851
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065	0	0
	I НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066	268.463	227.355
	II НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067	626.414	530.496
	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 28.02.2019. године

М.П. _____
 Законски заступник


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 31.12.2018. године**

- ухиљадамадинара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		894.877	757.851
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	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			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

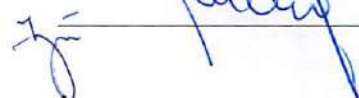
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног 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			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		894.877	757.851
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		626.414	530.496
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		268.463	227.355

у Севојну

Законски
заступник

дана 28.02. 2019. године

М.П.



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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д. за период 01.01-31.12.2018.

Позиција	АОР	Износ	
		01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001	13.270.882	15.731.093
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3002		
1. Продаја и примљени аванси	3002	12.276.459	14.895.572
2. Примљене камате из пословних активности	3003	915	111
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	993.508	835.410
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	12.771.577	15.141.253
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	11.449.799	13.878.487
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	1.225.306	1.164.956
3. Плаћене камате	3008	54.291	58.849
4. Порез на добитак	3009	1.472	6.528
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	40.709	32.433
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	499.305	589.840
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013	3.055	1.054
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3014		
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	3.055	1.054
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	0	0
5. Примљене дивиденде	3018	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	823.869	967.254
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	823.869	967.096
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		158
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	820.814	966.200
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	326.841	407.906
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3026		
1. Увећање основног капитала	3026	0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	326.841	407.906
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	38.634	37.691
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	0	0
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	0
5. Финансијски лизинг	3036	0	0
6. Исплаћене дивиденде	3037	38.634	37.691
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	288.207	370.215
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	13.600.778	16.140.053
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	13.634.080	16.146.198
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	0	0
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	33.302	6.145
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	276.293	282.438
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	0	0
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	0	0
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	242.991	276.293

у Севојну
 дана 28.02. 2019. године

Законски заступник
 М.П. Менџ

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 31.12. 2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а не уплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2	3		4		5	
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. 2017.						
1.	а) дуговни салдорачуна	4001		4019		4037	
	б) потражнисалдорачуна	4002	954.342	4020		4038	95.434
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправкена потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2017.године						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	954.342	4024		4042	95.434
	Промене у претходној __2017. години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
	Стање на крају претходне године 31.12.2017.године						
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	954.342	4028		4046	95.434
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. __2018.године						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	954.342	4032		4050	95.434
	Промене у текућој __2018. години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
	Стање на крају текуће године 31.12. 2018.године						
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	954.342	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.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _2017.године						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	35.248	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	2.956.902
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _2017.године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4059	35.248	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	2.956.902
4.	Промене у претходној _2017.години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	788	4079		4097	37.691
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	773.636
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _2017.године						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4063	36.036	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	3.692.847
6.	Исправк материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _2018.године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4067	36.036	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	3.692.847
8.	Промене у текућој 2018.години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	2.745	4087		4105	38.633
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	915.961
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _2018.године						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4071	38.781	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4072		4090		4108	4.570.175

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године одан 01.01. 2017. године						
	а) дуговни салдорачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдорачуна	4110	800.967	4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправка надуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године одан 01.01. 2017. године						
	а) кориговани дуговни салдорачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдорачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4114	800.967	4132		4150	
4.	Промена у претходној 2017. години						
	а) промет надуговној страни рачуна	4115	650	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017. године						
	а) дуговни салдорачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдорачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4118	800.317	4136		4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправка надуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године одан 01.01. 2018. године						
	а) кориговани дуговни салдорачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдорачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4122	800.317	4140		4158	
8.	Промена у текућој 2018. години						
	а) промет надуговној страни рачуна	4123	467	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018. године						
	а) дуговни салдорачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдорачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4126	799.850	4144		4162	

Редн и 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	
1	2		12		13	
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. 2017. године					
	а) дуговнисалдорачуна	4163		4181		4199
	б) потражнисалдорачуна	4164		4182		4200
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2017. године					
	а) кориговани дуговнисалдорачуна ($1a + 2a - 2b \geq 0$)	4167		4185		4203
	б) кориговани потражнисалдорачуна ($1b - 2a + 2b \geq 0$)	4168		4186		4204
4.	Промене у претходној 2017. години					
	а) прометна дуговној страни рачуна	4169		4187		4205
	б) прометна потражној страни рачуна	4170		4188		4206
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017. године					
	а) дуговнисалдорачуна ($3a + 4a - 4b \geq 0$)	4171		4189		4207
	б) потражнисалдорачуна ($3b - 4a + 4b \geq 0$)	4172		4190		4208
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018. године					
	а) кориговани дуговнисалдорачуна ($5a + 6a - 6b \geq 0$)	4175		4193		4211
	б) кориговани потражнисалдорачуна ($5b - 6a + 6b \geq 0$)	4176		4194		4212
8.	Промене у текућој 2018. години					
	а) прометна дуговној страни рачуна	4177		4195		4213
	б) прометна потражној страни рачуна	4178		4196		4214
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018. године					
	а) дуговнисалдорачуна ($7a + 8a - 8b \geq 0$)	4179		4197		4215
	б) потражнисалдорачуна ($7b - 8a + 8b \geq 0$)	4180		4198		4216

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [\sum (ред 16 кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [\sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетностање претходне године на дан 01.01. __2017.године						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	4.772.397	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	Кориговано почетно стање претходне године надан 01.01. 2017.године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б$) ≥ 0	4221		4237	4.772.397	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б$) ≥ 0	4222					
4.	Промене у претходној __2017. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5.	Стање на крају претходне године 31.12. __2017.године						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б$) ≥ 0	4225		4239	5.506.904	4248	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б$) ≥ 0	4226					
6.	Исправка материјалнозначајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. __2018.године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б$) ≥ 0	4229		4241	5.506.904	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б$) ≥ 0	4230					
8.	Промене у текућој __2018. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9.	Стање на крају текуће године 31.12. __2018.године						
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б$) ≥ 0	4233		4243	6.381.020	4252	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б$) ≥ 0	4234					

у Севојују

дана 28.02. 2019. године

М.П.

Законски заступник



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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2018. GODINU**

Sevojno, mart 2019.

Sadržaj:

1. OPŠTI PODACI	5
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA.....	6
3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE	7
3.1. Nematerijalna imovina	10
3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema	10
3.2.1. Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme i njihovo otpisivanje.....	11
3.3. Investicione nekretnine.....	13
3.4. Dugoročni finansijski plasmani	14
3.5. Zalihe.....	14
3.6. Usluge prerade	14
3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani	14
3.8. Dugoročne i kratkoročne obaveze.....	15
3.9. Dugoročna rezervisanja	15
3.10. Prihodi i rashodi.....	15
3.11. Troškovi pozajmljivanja	16
3.12. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja.....	16
3.13. Porezi i doprinosi	16
4. ANALIZA POZICIJA BILANSA STANJA I BILANSA USPEHA	17
4.1. Nematerijalna imovina	17
4.2. KONSOLIDOVANI PREGLED STANJA I PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA u periodu 01.01-31.12.2018.g	18
4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	20
4.4. ZALIHE.....	21
4.5. POTRAŽIVANJA.....	21
4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA.....	22
4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	22
4.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	22
4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST.....	23
4.10. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA.....	23
4.11. Pregled promena na kapitalu u periodu 01.01-31.12.2018.godine	23
4.12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE.....	24
4.13. Odložene poreske obaveze	25
4.14. KRATKOROČNE OBAVEZE.....	26
4.15. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	27
4.16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA.....	27
4.17. Ostale kratkoročne obaveze.....	28
4.18. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost.....	28
4.19. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	28
4.20. Pasivna vremenska razgraničenja	28
4.21. POSLOVNI PRIHODI	29
4.22. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	29
4.23. Drugi poslovni prihodi.....	29

4.24. POSLOVNI RASHODI	29
4.25. Prihodi od aktiviranja učinaka	29
4.26. Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	30
4.27. Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	30
4.28. Troškovi materijala.....	30
4.29. Troškovi goriva i energije	30
4.30. Troškovi zarada	31
4.31. Troškovi proizvodnih usluga.....	31
4.32. Troškovi amortizacije i rezervisanja	32
4.33. Nematerijalni troškovi.....	32
4.34. POSLOVNI DOBITAK	33
4.35. FINANSIJSKI PRIHODI	33
4.36. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica.....	33
4.37. Prihodi od kamata(od trećih lica)	33
4.38. Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima).....	33
4.39. FINANSIJSKI RASHODI	33
4.40. Finansijski rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	33
4.41. Rashodi kamata (prema trećim licima)	34
4.42. Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (prema trećim licima).....	34
4.43. DOBITAK FINANSIRANJA.....	34
4.44. GUBITAK FINANSIRANJA.....	34
4.45. OSTALI PRIHODI.....	34
4.46. OSTALI RASHODI.....	35
4.47. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	35
4.48. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda.....	35
4.49. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	36
4.50. DOBITAK PRE OPREZIVANJA.....	36
4.51. POREZ NA DOBITAK	36
4.52. NETO DOBITAK.....	36
4.53. Sudski sporovi	37
4.54. Realni tereti na imovini	46
4.55. Upravljanje rizicima.....	46
5. DEVIZNI KURSEVI	48
6. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA PERIODA GODINE ZA KOJI JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN	48
7. TRANSAKCIJE POVEZANIH PRAVNIH LICA	48
7.1. Transakcije Impol Seval a.d. sa matičnim pravnim licem u inostranstvu	49
7.2. Ostvareni prihodi/rashodi povezanih pravnih lica	49
7.3. Neizmirena potraživanja/obaveze povezanih pravnih lica	51
7.4. OSTVARENI REZULTATI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U 2018.GODINI	54

7.5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U NAREDNOM PERIODU	59
8. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA	59

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 aluminijuma, 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 aluminijuma

Generalni Direktor Društva: Ninko Tešić, dipl.ecc

Web site: www.seval.rs

E-mail adresa: office@impol.rs

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

- IMPOL d.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. Sevojno

Odlukama Upravnog odbora Finalizacije d.o.o. i Direktora Tehnike d.o.o. Užice 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. 12.10.2017.godine je u Agenciji za privredne registre izvršena promena sedišta i adrese firme u Sevojno, Prvomajska bb.

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 aluminijuma. Impol Seval a.d. je jedini proizvođač valjanih proizvoda od aluminijuma i legura aluminijuma 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, bojani i nebojeni
- embosirani limovi i trake
- finalni proizvodi za građevinarstvo

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2018. 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 30/18) 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.....Prvomajska bb, Sevojno
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. Impol Seval Tehnika d.o.o. je poslovala samostalno do momenta kada je došlo do pripajanja Impol Seval Finalizacije d.o.o. koja je osnovana 01.04.2003.godine sa 100% vlasništvom 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.

12.10.2017.godine je u Agenciji za privredne registre izvršena promena sedišta i adrese firme u Sevojno,Prvomajska bb.

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.

U cilju obezbeđenje načela stabilnosti u poslovanju, Nadzorni odbor Društva je doneo Odluku T.broj 5/2018 od 21.12.2018.godine o povećanju plasmana , radi povećanja osnovnog kapitala Impol Seval President d.o.o.Zlatibor u iznosu od 14.208.948,00 dinara. Povećanje se vrši po osnovu uloga jedinog člana Impol Seval Valjaonica alumunijuma a.d. Sevojno. Uplata sa namenom povećanja osnovnog kapitala je izvršena 24.12.2018.godine preko Bance Intesa.

Osnovni kapital Društva iznosi 38.827.804,50 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 2018. godinu za Impol Seval Valjaonica alumunijuma 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 Pravilnikom o računovodstvu 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.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu, privredno društvo Impol Seval a.d. razvrstano kao veliko pravno lice, u obavezi je da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) u punom obimu (kompletne). MSFI obuhvataju Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Konceptualni okvir), Međunarodne računovodstvene standarde-MRS (International Accounting Standards-IAS), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja – MSFI (International Financial Reporting Standards-IFRS) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) kao i naknadne izmene standarda, odobrene od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (International Accounting Standards Board –IASB) čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Članom 3. Zakona o računovodstvu propisano je da tekst prevoda i datum početka primene MSFI za MSP rešenjem utvrđuje Ministarstvo finansija i objavljuje u »Službenom glasniku Republike Srbije« i na internet stranici Ministarstva.

Na osnovu Rešenja Ministarstva finansija od 13. marta 2014. godine, utvrđen je zvaničan prevod osnovnih tekstova MRS i MSFI, Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje kao i povezanih IFRIC tumačenja koji je objavljen u Službenom glasniku RS broj 35 od 27. marta 2014. godine.

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je krajem 2016. godine izdao IFRIC Tumačenje 22-Razmatranje avansa i transakcija u stranim valutama vezano za MRS 21-Efekte promena deviznih kurseva, koje je postalo obavezujuće za subjekte koji primenjuju pune MSFI i MSFI za MSP. Primena ovog tumačenja je obavezna od 01.01.2018. godine, s tim što je preporučena ranija primena. Navedeno tumačenje propisuje da, ako se radi o sredstvu ili obavezi nastalim po osnovu unapred izvršenog plaćanja ili primanja po osnovu deviznog avansa i avansa sa ugovorenim valutnom klauzulom, entitet treba da prizna bilansnu poziciju po tekućem kursu važećem na dan plaćanja. Plaćeni ili naplaćeni avansi za koje će buduća korist biti primanje robe ili usluga ili isporuka robe i pružanje usluga, kvalifikuju se kao nemonetarne bilansne stavke i početno se vrednuju po kursu važećem na dan plaćanja i dalja korekcija vrednosti se ne vrši. U skladu sa preporukom ranije primene tumačenja, Impol Seval a.d. je sa primenom navedenog tumačenja počeo od izrade finansijskih izveštaja za 2017.godinu.

Od marta 2014.godine, kada je objavljen zvaničan prevod standarda u »Službenom glasniku« RS, doneto je pet novih i značajan broj izmena i dopuna MRS/MSFI od strane međunarodnih institucija.

Do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja nisu objavljeni zvanični prevodi novih i izmenjenih standarda i tumačenja. Međutim, u skladu sa mišljenjem Ministarstva finansija, dozvoljena je mogućnost njihove ranije primene, odnosno počev od sastavljanja finansijskih izveštaja za 2018. godinu.

Društvo nije počelo sa ranijom primenom novih i izmenjenih MRS/MSFI u godišnjem finansijskom izveštaju za 2018.godinu pošto nisu zvanično prevedeni na srpski jezik i nisu objavljeni u »Službenom glasniku RS«. Pregled novih i izmenjenih standarda dajemo u narednom tekstu.

- Novi MSFI 15-Prihodi po osnovu ugovora sa kupcima je usvojen od strane Odbora za MRS –IASB u maju 2014.godine. Primena navedenog standarda je predviđena (predložena) za izradu finansijskih izveštaja za 2018.godinu ,sa mogućom i ranijom primenom. Novi MSFI 15 je zamenio raniji MRS18- Prihodi i MRS 11-Ugovori o izgradnji. Razlika u odnosu na prethodne standarde je u tome što MSFI 15 priznavanje prihoda vezuje za vreme i stepen ispunjavanja ugovorenih obaveza prema kupcu. Osnovno pravilo MSFI 15 je da poslovni subjekt priznaje prihode na način koji odražava prenos obećanih dobara, odnosno usluga na kupca u iznosu koji odražava naknadu koju očekuje da ima pravo da ostvari u zamenu za obećana dobra, odnosno usluge. Takođe, novina je i model priznavanja prihoda kroz pet koraka:
 1. utvrditi ugovore sa kupcima
 2. utvrditi obavezu na ime činidbe iz ugovora
 3. odrediti cenu transakcije

4. cenu transakcije podeliti na ugovorne obaveze na ime činidbe
5. priznati prihode kada, odnosno kako subjekt ispunjava svoju obavezu na ime činidbe

- Novi MSFI 16- Lizing, koji uređuje računovodstveno obuhvatanje zakupa i lizinga u finansijskim izveštajima, usvojen je od strane Odbora za MRS januaru 2016.godine. Pravna lica treba da primenjuju ovaj standard za godišnje periode koji počinju 1.januara 2019.godine ili kasnije. Pošto zvaničan prevod MSFI 16 nije objavljen Ministarstvo finansija je izdalo mišljenje po kojem je moguća ranija primena navedenog standarda uz uslov ranije primene MSFI 15. MSFI 16 predviđa da korisnik lizinga treba da utvrdi da li ima ekonomsko pravo korišćenja sredstva koje je predmet lizinga, sa njim povezanu obavezu plaćanja i da li to sredstvo ispunjava kriterijume priznavanja za imovinu i aktivi. Sredstva uzeta u zakup ili lizing koja ispunjavaju navedene uslove iskazuju se kao sredstvima bilansu stanja i podležu obračunu amortizacije, dok sredstva uzeta u kratkoročni zakup i zakup sredstava male vrednosti, naknada se iskazuje na teret rashoda u bilansu uspeha.

- Novi MSFI 9- Finansijski instrumenti je usvojen od strane Odbora za MRS u julu 2014.godine umesto ranijeg MRS 39. Usvajanjem MSFI 9 izvršena je značajna reforma računovodstva finansijskih instrumenata koja se odnosi na a) klasifikaciju i procenjivanje finansijske imovine i finansijskih obaveza, b) metodologiju umanjenja i c) računovodstvo zaštite

- Izmene MRS 16-Nekretnine postrojenja i oprema i MRS 38-Nematerijalna imovina koji se tiče funkcionalnog metoda obračuna amortizacije, odnosno metod koji se bazira na prihodima koji nastaju po osnovu korišćenja sredstva je zabranjen.

- Izmene MRS 27-Pojedinačni finansijski izveštaji usvojene od strane Odbora za MRS u avgustu 2014.godine sa primenom od 1.januara 2016.godine. Prema novom paragrafu 10 MRS 27 prilikom sastavljanja pojedinačnih finansijskih izveštaja privredni subjekti mogu da odluče da za bilansiranje učešća u zavisnim, pridruženim i zajednički kontrolisanim licima koriste metod udela, pored postojećih metoda nabavne vrednosti ili uskladu sa MSFI 9.

- Izmene i dopune MRS 40- Investicione nekretnine usvojene od strane Odbora za MRS u decembru 2016.godine sa primenom od 1.jula 2018.godine. Izmenom paragrafa 57.MRS 40 precizirano je da se prenos na investicione nekretnine u neku drugu kategoriju ili obrnuto potrebno ispuniti sledeće uslove: da je faktički došlo do promene upotrebe nepokretnosti i da postoji dokaz o promeni upotrebe, pri čemu se promena namere rukovodstva ne smatra dovoljnim dokazom.

- Izmene MSFI 10- Konsolidovani finansijski izveštaji, MSFI 12-Obelodanjivanje učešća u drugim entitetima i MRS 28- Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate, usvojene u decembru 2014.godine sa primenom od 2016.godine definišu uslove pod kojim investicione kompanije nemaju obavezu sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja za investicione subjekte.

- Izmene MSFI 5- Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja usvojene u septembru 2014.godine koje se primenjuju od 2016.godine, se odnose na promenu plana poslovanja kod imovine namenjene prodaji ili distribuciji vlasnicima. Primenjuje se prospektivno, odnosno od dana kada subjekt usvaja i počinje da primenjuje ove izmene.

- Odbor za MRS je u januaru 2016.godine usvojio izmene i dopune MRS 12-Porezi na dobitak sa primenom od 1.januara 2017.godine ,vezano za priznavanje odloženih poreskih sredstava po osnovu nerealizovanih dobitaka po osnovu dužničkog finansijskog instrumenta koji se iskazuje po fer vrednosti. Dodat je novi paragraf 27a a izmene se primenjuju retrospektivno i povlače korekciju početnog stanja preko neraspoređene dobiti,odnosno gubitka ranijih godina i prepravku uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

- Izmene MRS 1- Prikazivanje finansijskih izveštaja usvojene od strane Odbora za MRS u decembru 2014.godine sa primenom od 1.januara 2016.godine. Izmene se odnose na obelodanjivanje materijalno značajnih informacija, grupisanje ili detaljnije raščlanjavanje stavki u bilansu stanja, bilansu uspeha i izveštaju o ostalom rezultatu kao i u napomenama uz finansijske izveštaje.

- Izmene MRS 7- Izveštaj o tokovima gotovine usvojene od strane Odbora za MRS u januaru 2016. koje stupaju na snagu od 1.januara 2017.godine.Proširen je opseg obelodanjivanja u obavezama koje proističu iz aktivnosti finansiranja, a to su promene u finansiranju toka gotovine, sticanju ili gubitku kontrole nad zavisnim pravnim licem ili ostalim poslovanjima, efekti promena kurseva stranih valuta što se mora objasniti u napomenama odvojeno od ostalih promena na sredstvima i obavezama.

- Izmene MSFI 7- Finansijski instrumenti usvojene od strane Odbora za MRS u septembru 2014. sa primenom od 2016.godine odnose se na obelodanjivanja u napomenama.
- Izmene MSFI 11- Zajednički aranžmani usvojene od strane Odbora za MRS u maju 2014.godine sa primenom od 2016.godine a odnose se na sticanje učešća u zajedničkim poslovanjima.

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 uložениh 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.

Tokom 2018. godine izvršeno smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu rashoda sredstava prenosom pozitivnog efekta revalorizacije u neraspoređenu dobit u iznosu od 466.820,30 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 31.12.2018. 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:

NAZIV OSNOVNOG SREDSTVA	STOPA AM (%)
ULJNA STANICA	8,00
REZERVOAR	10,00
GRADJEVINSKI 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 OPREMA	3,30
HALA I ZGRADE	2,50
AUTOMATSKA VRATA NA HALI	12,50
SKLADIŠTE OTROVNIH MATERIJA	4,46
MAGACINI	3,00
KLEŠTA, PEĆI	8,50
OPREMA LIVNICE II	1,93
PEĆ ZA GREJANJE PINOVA	12,50
PEĆI ZA TOPLJENJE	4,00
LIVNI STO	10,00
REVITALIZ. PEĆI ZA ZAGREVANJE BLOKOVA	6,66
LINIJA ZA BOJENJE GRAĐEVINSKI DEO	2,50
PROTIVPOŽARNA ZAŠTITA I VODOSNABDEVANJE	4,00
KOLICA ZA TRANSPORT TRAKA	2,50
KRANOVI	4,00
MAKAZE	7,00
MAŠINA ZA ISTEZANJE TRAKA STREČER	15,89
ŠTENDER	7,00
MAKAZE UNGERER	3,72
TESTERA	8,00
KORPE	8,00
MAŠINA ZA BOJENJE I LAKIRANJE OPREMA	19,26
TOPLI VALJAČKI STAN	3,26
POVEĆANJE POGON.SPREMNOSTI VALJ.STANA	3,33
POTPORNI VALJCI	5,00
RADNI VALJCI	10,00
STRUG	12,50
HIDRAULIČNE MAKAZE	8,30
UNIVERZALNA FREZ MAŠINA	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 SEĆENJE	10,00
BRUSILICA BRUŠENJE VALJAKA	7,50
BRUSILICA ZA BRUŠENJE VALJAKA	6,66
BRUSILICA ZA GUMENE VALJKE	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 investiciju 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.

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.

Usaglašavanje potraživanja vršeno je putem razmene IOS obrazaca i sravnjenjem potraživanja putem zapisnika. Na dan 30.11.2018. godine ostao je neusaglašen iznos od 472.737,86 din.

Usaglašavanje obaveza vršeno je putem razmene IOS obrazaca i sravnjenjem obaveza putem zapisnika. Na dan 30.11.2018. godine ostao je neusaglašen iznos od 2.015.542,83 din.

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 poravnanja 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% za 2018. godinu se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom i poreskom prijavom.

Prema odredbama Zakona o porezu na dobit, osnovica poreza na dobit pravnih lica je oporeziva dobit koja se utvrđuje u poreskom bilansu usklađivanjem dobiti iskazane u bilansu uspeha koji je sačinjena u skladu sa MRS/MSFI (odnosno MSFI za MSP) i propisima kojima se uređuje računovodstvo, na način utvrđen ovim zakonom.

Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu matičnog i zavisnih pravnih lica uključuje dobit prikazanu u zvaničnom Bilansu uspeha i korekcije prihoda i rashoda 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 poreza na dobit za 2018. 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 imovina

U toku 2018. godine promene na nematerijalnoj imovini Konsolidovanog finansijskog izveštaja su:

Vrednosti i promene	Patenti i licence	Softver i ostala prava	Nemat. imovina u pripremi	UKUPNO
NABAVNA VREDNOST				
1. Stanje 01.01.2018.godine	19.386	16.693	0	36.079
2. Direktna povećanja u toku godine			5.943	5.943
3. Rashodovanje, prodaja				0
4. Prenos sa nematerijalne imovine u pripremi	50		-50	0
5. Obezvredenje u tekućem periodu				0
6. Usklađivanje sa fer vrednošću				0
Stanje na kraju godine	19.436	16.693	5.893	42.022
ISPRAVKA VREDNOSTI				
1. Stanje 01.01.2018.godine	18.052	16.300		34.352
2. Amortizacija tekuće godine	337	80		417
3. Kumulirana ispravka u prodaji				0
4. Obezvredenje u tekućem periodu				0
5. Usklađivanje sa fer vrednošću				0
Stanje na kraju godine	18.389	16.380	0	34.769
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2018.godine	1.047	313	5.893	7.253
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2017.godine	1.334	393	0	1.727

4.2. KONSOLIDOVANI PREGLED STANJA I PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA u periodu 01.01-31.12.2018.

	<u>Građevinsko zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Postrojenja i oprema</u>	<u>Investicione nekretnine</u>	<u>Nekretnine, postrojenja i oprema pripremi</u>	<u>Avansi za nekretnine postrojenja i opremu</u>	<u>UKUPNO</u>
<u>NABAVNA VREDNOST</u>							
Stanje na početku godine	366.075	1.977.594	6.706.809	0	1.320.775	381.179	10.752.432
Korekcije po početnom stanju							0
Direktna povećanja u toku godine					1.319.423	28.510	1.347.933
Rashodovanje, prodaja i otuđenja sredstava			-3.190	-28.455			-31.645
Zatvaranje datih avansa za OS						-269.928	-269.928
Eliminacija efekata konsolidacije prethodne godine	-155.045	-176.573		331.618	16.445		16.445
Reklasifikacija investicionih nekretnina	125.590	176.573		-303.163			0
Prenos sa investicija u toku		2.633	118.388		-121.021		0
Usklađivanje sa fer vrednošću							0
Stanje na kraju godine	<u>337.620</u>	<u>1.974.178</u>	<u>6.822.203</u>	<u>0</u>	<u>2.535.426</u>	<u>139.761</u>	<u>11.815.237</u>
<u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u>							
Stanje na početku godine	0	997.907	2.616.671				3.614.578
Korekcije po početnom stanju							0
Amortizacija tekuće godine		48.673	375.540				424.213
Ispravka vrednosti u rashodov. i prodatim sredstvima			-3.190				-3.190
Usklađivanja sa fer vrednošću							0
Stanje na kraju godine	<u>0</u>	<u>1.040.531</u>	<u>2.989.021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.035.601</u>
Sadašnja vrednost 31. decembar 2018. godine	<u>337.620</u>	<u>933.647</u>	<u>3.833.182</u>	<u>0</u>	<u>2.535.426</u>	<u>139.761</u>	<u>7.779.636</u>
Sadašnja vrednost 31. decembar 2017. godine	<u>366.075</u>	<u>979.687</u>	<u>4.090.138</u>	<u>0</u>	<u>1.320.775</u>	<u>381.179</u>	<u>7.137.854</u>

U grupi za konsolidovanje samo matično pravno lice Impol Seval a.d. poseduje nekretnine, postrojenja i opremu u sopstvenoj svojini. Zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o. poseduje u svojini deo opreme koju samostalno finansira, dok je veći deo nekretnina, postrojenja i opreme uzet u zakup od matičnog pravnog lica. Ostala zavisna pravna lica su celokupna osnovna sredstva uzela u zakup od matičnog pravnog lica Impol Seval a.d.

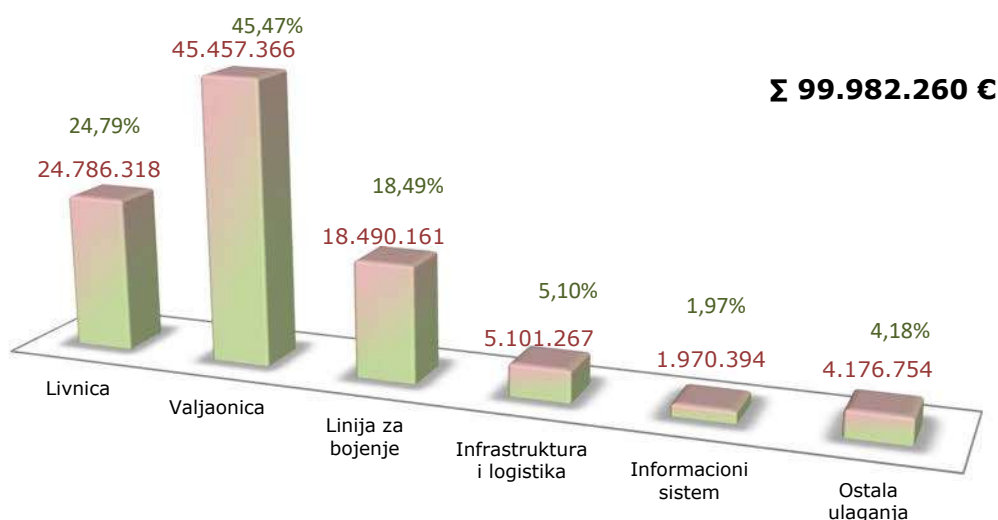
U pregledu konsolidovanih promena na nekretninama, postrojenjima i opremi prikazana su direktna povećanja u 2018.godini u iznosu od 1.319.423 hiljada dinara, kao rezultat nakon postupka eliminacije transakcija vezanih za vrednost ulaganja koja potiču od povezanog lica Impol Seval Tehnika d.o.o.

Ukupna ulaganja u periodu 2003-2018.godina iznosila su 101.116.315 Eur pri čemu je za iznos od 99.982.260 Eur izvršeno fakturisanje na ime isporučene opreme i izvršenih usluga po osnovu investicija.

Finansiranje ovih ulaganja izvršeno je iz tekućih sredstava i investicionih kredita.

U periodu od 2003 –2018. godine, odnosno u periodu posle privatizacije matičnog pravnog lica Impol Seval a.d., struktura realizovanih investicionih ulaganja od 99.982.260 Eur je data u sledećoj tabeli:

Realizovane investicije u periodu 2003 - 2018. godine (EUR)



Poslovnu 2018.godinu obeležila je realizacija sledeća tri investiciona projekta:

- Rekonstrukcija i modernizacija Valjačkog stana za toplo valjanje
 - Ugovor sa kompanijom SMS potpisan 11.02.2016. Završetak realizacije ovog najvećeg i najznačajnijeg projekta je planiran za kraj 2020. godine.
- Nabavka peći za zagrevanje i homogenizaciju blokova
 - Ugovor sa kompanijom OTTO JUNKER potpisan 20.12.2016. Završetak je planiran za prvu polovinu 2019.godine.
- Linija za premotavanje i embosiranje traka
 - Ugovor sa firmom Impol Seval Tehnika d.o.o. Sevojno

Tokom 2018. godine završena je realizacija 13 manjih ili srednjih investicionih projekata.

U poslovnoj 2018. godini vršene su pripreme za realizaciju preostala dva strateška projekta:

- Rekonstrukcija Valjačkog stana za hladno valjanje traka
- Rekonstrukcija Frez mašine za frezovanje velikih blokova

Realizacijom ovih strateških projekata stvorice se uslovi da se Impol Seval a.d. uključi u red renomiranih evropskih valjaonica aluminijuma i obezbedi stabilnost poslovanja na duži rok.

Osnovni motivi pri izradi plana investicionih ulaganja kojim će se Društvo rukovoditi i u narednom periodu:

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

Na osnovu Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti zaključenog dana 30.11.2018. godine između Impol Seval a.d. Valjaonica aluminijuma Sevojno, kao prodavca, sa jedne strane i Društva sa ograničenom odgovornošću za proizvodnju i promet roba i usluga Metaling Beograd-Čukarica, kao kupca, sa druge strane, realizovana je prodaja nepokretnosti.

Predmet Ugovora je prodaja nepokretnosti, građevinskog zemljišta u vlasništvu Impol Seval a.d. Sevojno, katastarska parcela 4571/19, list nepokretnosti broj 2534 KO Čajetina, površine 10.272m². Ugovor o kupoprodaji je overen kod javnog beležnika u Užicu dana 30.11.2018. godine OPU:1983-2018.

Navedeni promet pozicije aktive bilansa stanja je prikazan u Pregledu promena na nekretninama, postrojenjima i opremi u periodu 01.01-31.12.2018. godine kao smanjenje knjigovodstvene sadašnje vrednosti zemljišta u iznosu od 28.455 hiljada dinara (kao posledica isknjižavanja prodaje). Detaljniji opis finansijskog aspekta navedene transakcije je dat u okviru analize Bilansa uspeha (Napomena broj 4.45.).

4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

4.3.1. Ostala učešća u kapitalu

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Slobodna zona Užice	100	100
Ukupno:	<u>100</u>	<u>100</u>

Impol Seval a.d. sa 33,33% učestvuje u vlasništvu Društva za upravljanje Slobodnom zonom Užice.

4.3.2. Ostali dugoročni finansijski plasmani

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Udružena sredstva za solidarnu stambenu izgradnju	3.904	3.904
Dugoročni plasmani-stanovi	13.918	14.931
Ukupno:	<u>17.822</u>	<u>18.835</u>

4.3.3. Odložena poreska sredstva

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Odložena poreska sredstva	128	113
Ukupno:	<u>128</u>	<u>113</u>

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 (prihod) priznaje u jednom periodu, a po poreskim propisima u drugom periodu.

Privremena poreska razlika po osnovu različito obračunate računovodstvene i poreske amortizacije za period 01.01- 31.12.2018. godine iznosi:

R.B.	Naziv pozicije	Iznos u dinarima
1.	računovodstvena vrednost osnovnih sredstava	3.074.069
2.	poreska vrednost osnovnih sredstava	3.924.211
3.	razlika(2-1)	850.142
4.	poreska stopa	15%
5.	odložena poreska sredstva	127.521

Po osnovu odloženih poreskih sredstava nastaje odloženi poresko prihod koji uvećava dobit tekuće godine.

Knjiženo sredstvo 31.12.2017. godine iznosilo je 112.721 dinar. Izvršeno je svođenje poreskih sredstava na iznos od 127.521 dinara uvećanjem dobiti u tekućoj 2018. godini za iznos od 14.800 dinara.

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

4.4. ZALIHE

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Osnovne sirovine i materijal	455.264	357.229
Rezervni delovi	203.764	190.689
Alat i inventar	25.306	60.867
Nedovršena proizvodnja i usluge	1.411.344	1.045.985
Gotovi proizvodi	893.824	611.654
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	56.444	3.918
Ukupno:	<u>3.045.946</u>	<u>2.270.342</u>

4.5. POTRAŽIVANJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Kupci u inostranstvu povezana lica	1.150.466	925.556
Kupci u zemlji-ostala povezana lica	24	24
Kupci u zemlji	104.049	77.885
Kupci u inostranstvu	180.566	162.221
Ukupno:	<u>1.435.105</u>	<u>1.165.686</u>

Potraživanja od kupaca u inostranstvu-povezana pravna lica u iznosu 1.150.466 hiljada dinara se odnose na potraživanja od matičnog pravnog lica u inostranstvu Impol d.o.o. Slovenska Bistrica.

Pregled potraživanja od kupaca u zemlji prema iznosu salda su:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Boja d.o.o. Sombor	38.747	28.902
Gorenje d.o.o. Valjevo	19.600	21.604
Pan-Komerc d.o.o. Požega	12.288	0
Perform d.o.o. Požega	10.000	0
Rajan Zemun	7.636	0
Atenic Commerce d.o.o. Požega	3.728	1.913
Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	3.689	2.165
Ostali kupci	8.361	22.222
Ukupno:	<u>104.049</u>	<u>76.806</u>

Pregled potraživanja od kupaca u inostranstvu prema iznosu salda su:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Calvero s.p. Wrzosowa	36.393	3.571
World Acoustic group s.a. Lubin	28.620	0
C.B.I.Europe,LTD London	28.124	10.748
Kenoll I.t.d.Moscow	22.129	8.076
Reynolds european sas Rueil	15.817	23.357
Malmaison Cedex	10.198	8.980
Lamex S.R.L.	9.334	0
Warema Sonnenschutztechnik GmbH	4.867	9.972
Promcvet Moscow	25.084	97.517
Ostali kupci	180.566	162.221
Ukupno:	<u>180.566</u>	<u>162.221</u>

U poslovnim knjigama grupe Impol Seval a.d. je iskazano stanje sumnjivih i spornih potraživanja u zemlji u iznosu od 14.887 hiljada dinara, pri čemu je isti iznos evidentiran na ispravci vrednosti. Najveći iznosi se odnose na firme Vujić gradnja Valjevo 5.343 hilj din., Jeep Commerce Beograd 3.642 hiljade dinara i Inos Sinma Sevojno 1.962 hiljada dinara. Svi kupci koji su evidentirani na računu sumnjivih i spornih potraživanja su utuženi ili su obuhvaćeni unapred pripremljenim planovima reorganizacije i restrukturiranja. Na računima sumnjivih i spornih potraživanja u inostranstvu nalazi se ostatak potraživanja od Predieri Metalli Italija u iznosu od 8.969 hiljada dinara (75.887,57 Eur), Galmetal Milano iznos od 977 hiljada dinara (8.266,66Eur), Emi Com Podgorica 414 hiljada dinara (3.495,00 Eur), što ukupno iznosi 10.398 hiljada dinara. Navedena sumnjiva i sporna potraživanja u inostranstvu su osigurana kod AOFI, u skladu sa politikom Impol Seval a.d., tako da je osigurani deo refundiran, a ostatak će se naplatiti po završetku postupaka koji se vode. U skladu sa računovodstvenom politikom Impol Seval a.d., domaća i ino potraživanja kojima je prošao rok od 60 dana od dospeća ispravljaju se u visini neosiguranog procenta.

4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Potraživanja po osnovu plaćene akcize	2.324	2.169
Potraživanja za bolovanje i naknade invalidima koja se refundiraju od fondova	1.782	2.611
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.916	1.541
Ostala potraživanja	2.445	15
Ukupno:	<u>8.467</u>	<u>6.336</u>

Potraživanja po osnovu plaćene akcize u iznosu od 2.324 hiljada dinara odnose se na nabavku gasnih ulja. U skladu sa Pravilnikom o bližim uslovima, načinu, i postupku ostvarivanja prava na refakciju plaćene akcize na derivate nafte iz člana 9. Stav 1. Tačka 3), 4), 5) i 6) Zakona o akcizama, koji se koriste kao energetska goriva u industrijskoj proizvodnji. Na osnovu zahteva koji se podnosi kvartalno vrši se refakcija akcize samo za plaćene iznose.

Potraživanja za više plaćen porez na dobit predstavljaju pretplate iskazane u poslovnim knjigama zavisnih pravnih lica Impol Seval Tehnika d.o.o. iznos od 1.876 hiljada dinara i Impol Seval PKC d.o.o. Iznos od 40 hiljada dinara.

4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Kratkoročni zajmovi zaposlenim	8.906	10.041
Ukupno:	<u>8.906</u>	<u>10.041</u>

Kratkoročni finansijski plasmani u ukupnom iznosu se odnose na zajmove odobrene zaposlenima sa rokom vraćanja od 6 meseci.

4.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Dinarski poslovni računi	10.132	18.662
Devizni poslovni računi	232.833	257.610
Ostala novčana sredstva	26	21
Ukupno:	<u>242.991</u>	<u>276.293</u>

4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST

	u 000 din.	
	31.12.2018.	31.12.2017.
Potraživanja za više plaćen PDV	56.739	120.213
Ukupno:	56.739	120.213

4.10. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u 000 din.	
	31.12.2018.	31.12.2017.
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	5.113	5.179
Ukupno:	5.113	5.179

U okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja sadržani su iznosi pretplata za stručne časopise za 2019. godinu.

4.11. Pregled promena na kapitalu u periodu 01.01-31.12.2018.godine

Opis	Osnovni kapital	Rezerve	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Revalorizacijske rezerve	Ukupan kapital
Poč. stanje pret. godine na dan 01.01.2017.	954.342	95.434	35.248	2.956.902	800.967	4.772.397
Isprav.materij. znač. greš. i prom.rač.polit. Korigov. poč. stanje pret. godine na dan 01.01.2017.	954.342	95.434	35.248	2.956.902	800.967	4.772.397
Promene u prethodnoj 2017. godini						
a) Promet na dugovnoj strani računa			788	37.691	650	
b) Promet na potražnoj strani računa				773.636		
Stanje na kraju preth. godine 31.12.2017.	954.342	95.434	36.036	3.692.847	800.317	5.506.904
Isprav.materij. znač. greš. i prom.rač.polit. Korigov. poč. stanje tekuće godine na dan 01.01.2018.	954.342	95.434	36.036	3.692.847	800.317	5.506.904
Promene u tekućoj 2018.godini						
a)Promet na dugovnoj strani računa			2.745	38.633	467	
b)Promet na potražnoj strani računa				915.961		
Stanje na dan 31.12.tekuće 2018.godine	954.342	95.434	38.781	4.570.175	799.850	6.381.020

Skupština matičnog pravnog lica Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. je na sednici održanoj 12.06.2018.godine donela Odluku broj 32/3 o raspodeli dobiti za 2017.godinu na sledeći način:

Da se dobit za raspoređivanje u iznosu od 767.091 hiljada dinara rasporedi za:

-dividende u iznosu od 38.633 hiljade dinara, odnosno 41,00 dinar po akciji
-ostatak dobiti za raspoređivanje u iznosu od 728.457 hiljada dinara ostaje neraspoređen.

Skupštine zavisnih pravnih lica Impol Seval Tehnika d.o.o., Impol Seval PKC d.o.o. i Impol Seval Final d.o.o. su donele Odluke da dobiti iz 2017. godine ostanu neraspoređena.

Posle sprovedenih knjiženja ukupan kapital u Konsolidovanom bilansu stanja Impol Seval a.d. na dan 31.12.2018. godine iznosi 6.381.020 hiljada dinara.

4.12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

4.12.1. Dugoročna rezervisanja

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Standard 19-Primanja zaposlenih	62.549	54.791
Ukupno:	<u>62.549</u>	<u>54.791</u>

U skladu sa MRS-19 Primanja zaposlenih u 2018.godini je izvršena dodatna rezervacija naknada za otpremnine i jubileje zaposlenih za matično pravno lice Impol Seval a.d. i Impol Seval Tehniku d.o.o. Sevojno u iznosu od 17.322 hiljada dinara uz istovremeno smanjenje za realizovana rezervisanja u iznosu od 9.564 hiljade dinara. U narednoj tabeli su dati razloženi podaci o promenama na kontu rezervisanja:

	Tekuća 2018.god.	Prethodna 2017. god
Početno stanje MRS 19-Primanja zaposlenih na dan 01.01.	54.791	40.753
Korekcija rezervisanja po osnovu isplata otpremnina	3.007	1.265
Korekcija rezervisanja po osnovu isplata jubileja	4.259	1.986
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda za zaposlene koji su otišli iz preduzeća	2.298	801
Povećanje rezervisanja za otpremnine	8.993	9.569
Povećanje rezervisanja za jubileje	8.329	8.521
MRS 19-Primanja zaposlenih na dan 31.12.	<u>62.549</u>	<u>54.791</u>

4.12.2. Dugoročne obaveze

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	2.348.263	2.181.178
Ukupno:	<u>2.348.263</u>	<u>2.181.178</u>

**Stanje dugoročnih kredita na dan
31.12.2018.godine**

118,1946

Kreditor/vrsta kredita	EUR	RSD
Devizni krediti u zemlji		
<i>Banca Intesa a.d.</i>	700.000,00	82.736.220,00
<i>Banca Intesa a.d.</i>	666.666,60	78.796.392,12
<i>Banca Intesa a.d.</i>	1.399.999,97	165.472.436,45
<i>Banca Intesa a.d.</i>	766.666,69	90.615.862,76
<i>UniCredit banka a.d.</i>	500.000,00	59.097.300,00
<i>Raiffeisen banka a.d.</i>	5.000.000,00	590.973.000,00
Dinarski krediti u zemlji		
<i>NLB banka a.d.</i>	86.345,46	10.205.567,11
Devizni krediti u zemlji- investicioni		
<i>Komercijalna banka a.d.</i>	3.637.500,00	429.932.857,50
<i>UniCredit banka a.d.</i>	1.654.782,01	195.586.297,76
<i>Banca Intesa a.d.</i>	4.766.449,61	563.368.605,07
Investicioni krediti u zemlji- valutna klauzula		
<i>UniCredit banka a.d.</i>	689.359,85	81.478.611,73
UKUPNO KREDITI:	19.867.770,19	2.348.263.150,50

Obaveze po dugoročnim kreditima odnose se samo na matično pravno lice Impol Seval a.d. Sevojno.

4.13. Odložene poreske obaveze

u 000 din.

	31.12.2018.	31.12.2017.
Odložene poreske obaveze	229.464	227.511

Odloženi porez na dobit

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.

Privremena poreska razlika po osnovu različito obračunate računovodstvene i poreske amortizacije za period 01.01.- 31.12.2018.godine iznosi:

<i>R.B.</i>	<i>Naziv pozicije</i>	<i>Iznos u dinarima</i>
1.	računovodstvena vrednost osnovnih sredstava	4.764.451.388
2.	poreska vrednost osnovnih sredstava	3.234.688.481
3.	razlika(1-2)	1.529.762.907
4.	poreska stopa	15%
5.	odložene poreske obaveze	229.464.436

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 dobit plativ u budućim periodima. MRS 12 zahteva da se odložene poreske obaveze iskažu u bilansu uspeha na teret tekućeg perioda i kao obaveza u bilansu stanja.

Knjižena obaveza 31.12.2017.godine iznosila je 227.511.347 dinara. Izvršeno je svođenje poreske obaveze na iznos od 229.464.436 dinara smanjenjem dobiti u tekućoj 2018.godini za iznos od 1.953.089 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.

4.14. KRATKOROČNE OBAVEZE

4.14.1. Kratkoročne finansijske obaveze

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze- deo dugoročnih kredita koji dospeva do 1 godine od datuma bilansa	900.526	747.868
Ukupno:	<u>900.526</u>	<u>747.868</u>

Kratkoročne obaveze predstavljaju deo dugoročnih kredita koji dospeva do 1 godine od datuma bilansa, odnosno u 2019.godini.

Stanje kratkoročnih kredita na dan

31.12.2018. godine

118,1946

Kreditor/vrsta kredita	EUR	RSD
Devizni krediti u zemlji		
Banca Intesa a.d.	694.444,56	82.079.596,99
Banca Intesa a.d.	222.222,16	26.265.459,31
Banca Intesa a.d.	1.200.000,00	141.833.520,00
Banca Intesa a.d.	800.000,04	94.555.684,73
Banca Intesa a.d.	600.000,03	70.916.763,55
Banca Intesa a.d.	233.333,31	27.578.737,24
UniCredit banka a.d.	571.428,60	67.539.774,81
UniCredit banka a.d.	600.000,00	70.916.760,00
Dinarski krediti u zemlji		
NLB banka a.d.	339.844,21	40.167.750,46
Devizni krediti u zemlji- investicioni		
Komercijalna banka a.d.	1.212.500,00	143.310.952,50
UniCredit banka a.d.	364.051,60	43.028.933,24
Banca Intesa a.d.	629.531,07	74.407.173,01
Investicioni krediti u zemlji- valutna klauzula		
UniCredit banka a.d.	151.658,98	17.925.272,48
UKUPNO KREDITI:	7.619.014,56	900.526.378,31

Kratkoročne finansijske obaveze odnose se samo na matično pravno lice Impol Seval a.d. Sevojno. Zavisna pravna lica nisu kreditno zadužena.

4.15. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Primljeni avansi za obrtna sredstva-domaći	17.997	26.492
Primljeni avansi za obrtna sredstva-izvoz	27.390	73.322
Ukupno:	<u>45.387</u>	<u>99.814</u>

4.16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Dobavljači-povezana pravna lica u inostranstvu	1.541.167	1.456.147
Dobavljači-ostala povezana pravna lica u zemlji	938	940
Dobavljači u zemlji	238.055	224.906
Dobavljači u inostranstvu	756.176	417.232
Ostale obaveze iz poslovanja	2.258	103
Ukupno:	<u>2.538.594</u>	<u>2.099.328</u>

Obaveze prema povezanim pravnim licima u inostranstvu u iznosu 1.541.167 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:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Elektroprivreda Srbije JP Beograd	23.989	15.039
Meltal Reciklaža Ruma	12.901	4.975
Tehno-Coop d.o.o. Subotica	12.188	6.836
Messer tehnogas a.d. Beograd	10.764	9.707
Srbijagas JP Novi Sad	9.370	0
Šumadija sirovine Kragujevac	8.044	0
Nebos d.o.o. Sevojno	7.876	4.975
Ostali dobavljači	152.924	183.374
Ukupno:	<u>238.056</u>	<u>224.906</u>

Struktura obaveza prema ino-dobavljačima je sledeća:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017</u>
SMS Group (UK) ¹	389.613	262.759
OTTO Junker	119.795	0
Martin metals Szekestehervar	42.239	29.796
Meltal -Rado Snežić Maribor	25.410	12.523
Salchi Metalcoat s.r.l. Bugaro di Molgora (MI)	21.622	14.856
Becker Industrielack GmbH dormagen	20.370	10.182
Meltal d.o.o. Sarajevo	15.342	4.675
BH Reczcling d.o.o. Hadžići	14.687	0
Akzo Nobel Hilden GmbH	12.506	5.402
Ostali dobavljači	94.592	335.104
Ukupno:	<u>756.176</u>	<u>412.538</u>

¹ Prema dobavljaču SMS Group evidentiran je nerealizovani avans u iznosu od 133.777 hiljada dinara

4.17. Ostale kratkoročne obaveze

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Obaveze za zarade i naknade zarada	90.948	87.515
Obaveze za kamate po kreditima	3.209	2.811
Ostale obaveze	5.270	4.003
Ukupno:	<u>99.427</u>	<u>94.329</u>

Ostale obaveze se odnose na sledeće stavke:	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
1.Obaveze za primanja članova Izvršnog i Nadzornog odbora	1.674	1.674
2.Obaveze za prevoz na rad i sa rada zaposlenih	1.835	1.828
3.Ostale obaveze	1.761	501
Ukupno:	<u>5.270</u>	<u>4.003</u>

4.18. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	1.317	415
Ukupno:	<u>1.317</u>	<u>415</u>

Obzirom da Impol Seval a.d. kontinuirano ima pravo na povraćaj PDV obračunat od strane prethodnog učesnika u prometu. Na ovom računu se nalaze knjiženja po osnovu obaveze obračuna PDV za poreskog dužnika u skladu sa Zakonom o PDV, po osnovu određenih vrsta usluga iz zemlje i inostranstva.

4.19. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	980	380
Ukupno:	<u>980</u>	<u>380</u>

U strukturi obaveza za ostale poreze, doprinose i druge dažbine sadržane su obaveze za porez i doprinose na naknade članova Izvršnog i Nadzornog odbora u iznosu od 367 hiljada dinara. Iznos od 103 hiljade dinara se odnosi na iskazanu obavezu u poslovnim knjigama zavisnog pravnog lica Impol Seval PKC d.o.o. po osnovu poreza na dobit za 2018.godinu. Preostali iznos od 323 hiljade dinara ostalih obaveza se odnosi na obaveze po privremenim i povremenim poslovima i ugovorima o delu.

4.20. Pasivna vremenska razgraničenja

	u 000 din.	
	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Pasivna vremenska razgraničenja	679	201
Ukupno:	<u>679</u>	<u>201</u>

BILANS USPEHA

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.21. POSLOVNI PRIHODI	12.530.004	15.121.210

4.22. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica na ino-tržištu	6.441.861	7.995.279
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	1.081.585	1.006.834
Prihodi od prodaje na ino-tržištu	4.765.134	5.834.848
Ukupno:	12.288.580	14.836.961

Po vrednosti izvoza matično pravno lice Impol Seval a.d. je u grupi najvećih izvoznika u Srbiji. U strukturi prihoda Društva 95% se odnosi na realizaciju namenjenu izvozu, sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Rusije i Italije.

Prihode od matičnih i zavisnih pravnih lica u inostranstvu u iznosu 6.441.861 hiljada dinara čine prihodi Impol Seval a.d. od prodaje aluminijumskih proizvoda Impol d.o.o. Slovenska Bistrica.

4.23. Drugi poslovni prihodi

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Prihodi od zakupnina	5.821	344
Prihod od prodaje šljake	235.603	283.905
Ukupno:	241.424	284.249

Struktura prihoda od prodaje šljake je sledeća:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
1. Prihodi od prodaje šljake na domaćem tržištu	78.659	129.798
2. Prihodi od prodaje šljake na ino tržištu	156.944	154.107
Ukupno:	235.603	283.905

4.24. POSLOVNI RASHODI

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.24. POSLOVNI RASHODI	11.784.011	14.451.570

4.25. Prihodi od aktiviranja učinaka

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Prihodi od aktiviranja učinaka	211.916	148.760
Ukupno:	211.916	148.760

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe sadržan je iznos od 9.730 hiljada dinara koji se odnosi na kapitalizovanje sopstvenih usluga po osnovu zarada upotrebljenih za osnovna sredstva u matičnoj firmi. Razlika u iznosu od 202.108 hiljada dinara je rezultat postupka konsolidovanja, odnosno iskazivanja prihoda od povezanih lica po ceni koštanja za ostvareni međusobni promet proizvoda u 2018.godini, što je dato u zaključku postupka konsolidovanja.

4.26. Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	721.990	871.434
Ukupno:	<u>721.990</u>	<u>871.434</u>

4.27. Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	74.462	309.721
Ukupno:	<u>74.462</u>	<u>309.721</u>

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.

4.28. Troškovi materijala

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Troškovi osnovnog i pomoćnog materijala	8.720.906	11.553.824
Troškovi potrošnog i režijskog materijala	344.034	315.552
Utrošeni rezervni delovi	62.050	77.112
Troškovi sitnog inventara	7.916	8.131
Ukupno:	<u>9.134.906</u>	<u>11.954.619</u>

4.29. Troškovi goriva i energije

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Troškovi električne energije	279.611	221.176
Troškovi prirodnog gasa	699.451	549.622
Troškovi goriva i maziva	125.578	111.713
Ukupno:	<u>1.104.640</u>	<u>882.511</u>

4.30. Troškovi zarada

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Neto zarade i naknade zarada	701.384	673.982
Porezi i doprinosi na zarade	439.161	421.272
Troškovi naknade po ugovoru o delu, privremene i povremene poslove	11.235	1.103
Troškovi naknade članovima Izvršnog i Nadzornog odbora	9.706	9.847
Ostali lični rashodi i naknade	49.245	46.789
Ukupno:	<u>1.210.731</u>	<u>1.152.993</u>

Obračun i isplata zarada i naknada zarada za zaposlene u matičnom pravnom licu Impol Seval a.d. i zaposlene u zavisnim pravnim licima Impol Seval Tehniku d.o.o., Impol Seval PKC d.o.o., Impol Seval Final d.o.o. i Impol Seval President d.o.o. 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, trideset i trideset pet godina neprekidnog rada u Društvu. Osnovica za utvrđivanje visine jubilarne nagrade je nagrada za trideset pet godina, a koja se utvrđuje u iznosu prosečne zarade u Društvu poznate u trenutku isplate.

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

Struktura ostalih ličnih rashoda i naknada je sledeća:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
1. Troškovi službenog puta u zemlji i inostranstvu	7.567	5.222
2. Naknada za prevoz na rad i sa rada	20.814	19.903
3. Nagrada za Dan preduzeća	14.368	14.079
4. Otpremnine za odlazak u penziju	713	892
5. Ostale naknade	5.783	6.693
	<u>49.245</u>	<u>46.789</u>

Svim zaposlenim, kako u matičnom pravnom licu Impol Seval a.d. tako i u zavisnim pravnim licima isplaćene su naknade po osnovu otpremnina za odlazak u penziju, jubileja po osnovu godina staža kao i nagrada za dan Društva.

Na računima ostalih ličnih rashoda u iznosu od 5.783 hiljada dinara evidentirane su isplate naknada za solidarne pomoći, stipendije učenika i studenata kao i pripadajući porezi.

4.31. Troškovi proizvodnih usluga

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Troškovi transportnih usluga	442.589	437.453
Troškovi održavanja postrojenja	125.950	134.709
Troškovi posredničke provizije po izvozu	48.541	53.242
Troškovi zaštite na radu	15.515	16.872
Troškovi komunalnih usluga-voda	5.040	5.152
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	36.238	25.719
Ukupno:	<u>673.873</u>	<u>673.147</u>

U okviru troškova transportnih usluga najveće učešće se odnosi na usluge prevoza u inostranstvu povezane sa izvozom proizvoda. U 2018. godini su iznosile 441.987 hiljada dinara a uporedni iznos u 2017.godini je 437.453 hiljada dinara.

4.32. Troškovi amortizacije i rezervisanja

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	424.630	410.823
Ukupno:	<u>424.630</u>	<u>410.823</u>

Troškovi amortizacije se odnose na sledeće stavke:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
1. Amortizacija opreme	375.540	362.525
2. Amortizacija građevinskih objekata	48.584	47.954
3. Amortizacija nematerijalne imovine	506	344
Ukupno:	<u>424.630</u>	<u>410.823</u>

Preovlađujući iznos troškova amortizacije se odnosi na matično pravno lice Impol Seval a.d. Od zavisnih pravnih lica samo Impol Seval Tehnika d.o.o. ima sopstvenu opremu i po tom osnovu iskazanu amortizaciju 876 hiljada dinara. Ostala zavisna lica su uzela u zakup od matičnog pravnog lica nekretnine, postojenja i opremu.

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Troškovi dugoročnih rezervisanja	17.322	18.091
Ukupno:	<u>17.322</u>	<u>18.091</u>

U skladu sa MRS 19-Primanja zaposlenih u 2018.godini je izvršena dodatna rezervacija naknada za otpremnine i jubileje zaposlenih u iznosu od 17.322 hiljada dinara. (Veza Napomena broj 4.12.1.)

4.33. Nematerijalni troškovi

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Intelektualne usluge	13.440	10.965
Premije osiguranja	15.760	14.315
Troškovi platnog prometa	12.635	15.608
Porezi koji ne zavise od rezultata	17.472	13.522
Ostali nematerijalni troškovi	18.046	15.449
Ukupno:	<u>77.353</u>	<u>69.859</u>

Troškovi osiguranja u iznosu od 15.760 hiljada dinara odnose se na sledeće stavke:

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
1.Premije osiguranja potraživanja od kupaca i robe	10.452	9.053
2.Premije osiguranja osnovnih sredstava	4.164	2.536
3.Ostali troškovi osiguranja	874	2.726
Ukupno:	<u>15.490</u>	<u>14.315</u>

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.34. POSLOVNI DOBITAK	745.993	669.640

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.35. FINANSIJSKI PRIHODI	33.255	265.574

4.36. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Pozitivne kursne razlike-povezana lica iz inostranstva	14.044	90.772
Ukupno:	14.044	90.772

4.37. Prihodi od kamata(od trećih lica)

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Prihodi od kamata od trećih lica	915	111
Ukupno:	915	111

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

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Pozitivne kursne razlike prema trećim licima	17.917	146.283
Pozitivni efekti valutne klauzule prema trećim licima	379	28.408
Ukupno:	18.296	174.691

U okviru iznosa od 17.917 hiljada dinara sadržani su iznosi pozitivnih efekata proizašlih iz kretanja kursa strane valute u odnosu na dinar po osnovu obaveza za dugoročne i kratkoročne kredite, zatim kursne razlike po osnovu direktnog izvoza i naplate ino-potraživanja kao i devizne transakcije po uvozu.

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.39. FINANSIJSKI RASHODI	88.112	169.002

4.40. Finansijski rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Negativne kursne razlike-povez.lica u inostranstvu	13.782	67.203
Ukupno:	13.782	67.203

Jačanje kursa dinara prema stranim valutama u 2018. godini imalo je za rezultat negativne kursne razlike po osnovu transakcija izvoza proizvoda i usluga.

4.41. Rashodi kamata (prema trećim licima)

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Rashodi kamata prema trećim licima	54.689	56.850
Ukupno:	<u>54.689</u>	<u>56.850</u>

Rashodi kamata prema trećim licima su povezani sa obavezama po kreditima, što predstavlja uzrok iskazivanja gubitka finansiranja u podbilansu Bilansa uspeha za period I-XII 2018. godine.

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

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Negativne kursne razlike prema trećim licima	19.481	43.231
Negativni efekti valutne klauzule prema trećim licima	160	1.718
Ukupno:	<u>19.641</u>	<u>44.949</u>

U okviru iznosa od 19.481 hiljada dinara su negativne kursne razlike po transakcijama vezanim za obaveze po kreditima, zatim po izvozu, kursiranje obavljenih transakcija, promena i stanja na deviznim računima kao i devizne transakcije po uvozu.

4.43. DOBITAK FINANSIRANJA

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
	<u>0</u>	<u>96.572</u>

4.44. GUBITAK FINANSIRANJA

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
	<u>54.857</u>	<u>0</u>

Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
	136	1.217
Ukupno:	<u>136</u>	<u>1.217</u>

Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
	0	11
Ukupno:	<u>0</u>	<u>11</u>

4.45. OSTALI PRIHODI

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Dobici od prodaje materijala	7.224	12.118
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	207.840	0
Prihodi od ugovorene zaštite od rizika	915	1.337
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	2.299	801
Ostali prihodi	17.597	8.681
Ukupno:	<u>235.875</u>	<u>22.937</u>

Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme predstavlja dobitak od prodaje zemljišta (veza Napomena broj 4.2.)

Ugovorom o kupoprodaji nepokretnosti zaključenim u Užicu, dana 30.11.2018. godine izvršena je prodaja gradskog građevinskog zemljišta, površine 10.272m², katastarska parcela 4571/49, list nepokretnosti broj 2543 KO Čajetina. Prodavac Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno je izvršio prodaju nepokretnosti kupcu Društvo sa ograničenom odgovornošću za proizvodnju i promet roba i usluga Metaling Beograd-Čukarica. Kupcu je nepokretnost predata u posed i svojinu, odmah nakon primljene uplate kupoprodajne cene. Prodajna vrednost zemljišta iz ugovora iznosila je 2.000.000 Eur. Transakcija prodaje zemljišta imala je za rezultat utvrđivanje računovodstvenog dobitka u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima u iznosu od 207.840 hiljada dinara, kao razlika između fakturisane prodajne vrednosti i 236.295 hiljada dinara i sadašnje vrednosti nepokretnosti u iznosu od 28.455 hiljada dinara. Pri tome je isti iznos kapitalnog dobitka iskazan i po poreskim propisima prilikom obračuna poreske obaveze za 2018.godinu u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica.

Prihodi od ugovorene zaštite od rizika u iznosu od 915 hiljada dinara predstavljaju ugovorenu revalorizaciju po kreditima za prodane stanove.

Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja u iznosu od 2.299 hiljada dinara predstavljaju iznos rezervisanja u skladu sa MRS 19 Primanja zaposlenih, po osnovu odlaska iz preduzeća, za koji neće postojati obaveza isplate u budućnosti pa se stoga vrši isknjižavanje.

4.46. OSTALI RASHODI

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Troškovi prodatog materijala	2.629	2.022
Rashodi zaliha materijala	14.515	273
Otpis potraživanja za proizvode i usluge	415	0
Ostali rashodi	12.279	16.154
Ukupno:	<u>29.838</u>	<u>18.449</u>

Rashodi zaliha materijala u iznosu od 14.515 hiljade dinara odnose se na rashod boja usled isteka roka upotrebe.

U okviru iznosa od 8.620 hiljada dinara ostalih rashoda sadržan je iznos od 8.108 hiljada dinara izdataka za humanitarne, zdravstvene, sportske, obrazovne i kulturne namene po osnovu donacija.

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.47. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	<u>897.309</u>	<u>771.906</u>

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.48. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	<u>690</u>	<u>0</u>

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.49. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodovostvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	0	1.107

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.50. DOBITAK PRE OPREZIVANJA	897.999	770.799

4.51. POREZ NA DOBITAK

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Poreski rashod perioda	1.184	2.108

Matično pravno lice Impol Seval a.d. nema obavezu plaćanja poreza na dobit za 2018.godinu pošto ima poreske kredite po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

U strukturi poreskih rashoda perioda na Impol Seval Tehniku d.o.o. odnosi se 591 hiljada dinara, Impol Seval PKC d.o.o. 177 hiljada dinara i Impol Seval Final do.o. 416 hiljada dinara.

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
Odloženi poreski rashodi perioda	1.938	10.842
Odloženi poreski prihodi perioda	0	2

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2018.</u>	<u>I-XII 2017.</u>
4.52. NETO DOBITAK	894.877	757.851

4.53. Sudski sporovi

ПРЕГЛЕД СУДСКИХ СПОРОВА У КОЈИМА ЈЕ ПРЕДУЗЕЋЕ ТУЖИЛАЦ

Редни број:	Назив туженика и седиште	Судски број предмета и датум утужења	Вредност спора	Основ за тужбу	Очекивани исход спора
1.	ИНОС-СИНМА АД СЕВОЈНО у стечају	Привредни суд у Ужицу Ст. 19/16 08.03.2016.	4.629.289,68 динара	Ради дуга стечајног дужника према повериоцу	Решењем Привредног суда у Ужицу Ст. 19/2016 од 23.01.2018.г. одбачен је захтев разлучног повсриоца Импол севал ад Севојно. Против наведеног решења нисмо писали жалбу, обзиром да ће дефинитивна одлука о захтеву за признавање разлучног права бити донета у парници Привредног суда у Ужицу П. 189/2017 где се чека одлука другостепеног суда о нашој жалби. Исход спора зависи и од исхода спора Привредног суда у Ужицу П. 152/16 где се такође чека одлука другостепеног суда по нашој жалби.
2.	ИНОС-СИНМА АД СЕВОЈНО у стечају	Привредни суд у Ужицу 3 П.189/17 23.06.2017.	4.329.289,98 динара	Ради утврђења разлучног права	Пресудом Привредног суда у Ужицу П. 189/17 од 27.09.2017г. одбијен је тужбени захтев. У току је поступак по нашој

					жалби. Сматрамо да је реално да се у спору ради утврђења разлучног права и у даљем току поступка оствари наплата потраживања.
--	--	--	--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

ПРЕГЛЕД СУДСКИХ СПОРОВА У КОЈИМА ЈЕ ПРЕДУЗЕЋЕ ТУЖЕНИК

Редни број:	Назив тужиоца и седиште	Судски број предмета и датум утужења	Вредност спора	Основ за тужбу	Очекивани исход спора
1.	Станишић Игор, Станишић Зорица, Станишић Марта, Станишић Иван и Станишић Бојан, сви из Ужица	Основни суд у Ужицу 6 ПП. 482/10 нови број: 6 ПП. 349/17. 06.12.2010.г.	5.039.207,00 динара	Накнада штете	У току је поновни поступак након што је пресуда по нашој жалби укинута. Очекујемо успех у делу спора у погледу изгубљене зараде и ренте, а за преостали део крајњи исход ће бити да осигуравач Компанија Дунав Осигурање АДО Београд плати штету тужиоцу.
2.	Радојичић Горан из Ужица	Основни суд у Ужицу ПП. 549/12 30.11.2013.г.	1.253.220,88 динара	Накнада штете	Поступак правоснажно окончан. Пресудом Апелационог суда у Крагујевцу Гж I 949/18 одбијена је као

					неоснована наша жалба у делу који се односи на нематеријалну штету, док је жалба усвојена у делу који се односи на материјану штету у износу до 764.446,00 динара и ренту у месечном износу од 8.571,77 динара, тако што је одбијен тужбени захтев у тим деловима. Жалба је делимично усвојена и у делу који се односи на трошкове поступка, тако што су преиначени на износ од 217.000,00 динара
3.	Констадиновић Мићо из Шљивовице	Основни суд у Ужицу 8 ПП. 1094/14 24.04.2014.г.	8.500.000,00 динара	Накнада штете	У току је првостепени поступак. Неспоран је успех тужиоца у погледу основа, али не и висине тужбеног захтева.
4.	Костадиновић Радинка, Костадиновић Радиша и Костадиновић Марина, сви из Шљивовице	Основни суд у Ужицу 1. П. 384/18 24.04.2014.г.	1.503.000,00 динара	Накнада штете	Решењем Апелационог суда у Крагујевцу Гж-2127/17 од 06.03.2018.г. укинута је пресуда Основног суда у Ужицу 1П. 497/14 од 23.03.2017.г. и предмет је враћен на поновно суђење. Пресудом Основног суда у Ужицу 1П.

					<p>384/18 од 25.06.2018.г. одбијен је тужбени захтев тужилаца и обавезани су тужиоци да туженику на име трошкова спора солидарно плате износ од 250.907,00 динара. Дакле, суд је поново донео пресуду у нашу корист. У току је поступак по жалби тужилаца. Ако другостепени суд остане принципијелан као што очекујемо што је и написано у одлуци којом је укинута прва првостепена пресуда дати су законски и правно вањани разлози. Могуће је да другостепени суд потврди или преиначи првостепену пресуду или евентуално отвори расправу пред другостепеним судом</p>
5.	Републички фонд за здравствено осигурање, Филијала за Златиборски округ	Привредни суд у Ужицу П. 507/15 27.11.2015.г.	3.391.482,00 динара	Накнада штете	<p>Поступак правоснажно окончан. Пресудом Привредног суд у Ужицу П. 507/15 од 14.03.2016.г. усвојен је тужбени захтев. Пресудом Привредног апелационог суда Пж. 3450/16 од 23.03.2018.г. одбијена је жалба туженог као неоснована и потврђена је пресуда Привредног суда у</p>

					Ужицу 3 П. 507/15 од 14.03.2016.г.
6.	SANI GROUP DOO ŠABAC	Привреди суд у Ужицу П. 456/15 15.10.2015.г.	220.065,00 динара	Накнада штете	Поступак правоснажно окончан. Пресудом Привредног суда у Ужицу П. 456/15 од 07.03.2016.г. усвојен је тужбени захтев. Пресудом Привредног апелационог суда Пж. 4130/16 од 11.01.2018.г. у ставу 1. одбијена је наша жалба и потврђена је првостепена пресуда у ставу 1 изреке којим је обавезан првотужени да тужиоцу плати износ од 92.675,16 динара. У ставу 2. преиначена је првостепена пресуда и одбијен је тужбени захтев тужиоца да му првотужени на име накнаде штете плати износ до 23.168,90 динара, док је у ставу 3 потврђено решење о трошковима поступак.
7.	Познановић Добровоје из Севојна	Основни суд у Ужицу 12П1 359/16 17.10.2016.г.	200.000,00 динара	Накнада штете	У току је првостепени поступак. Тужбени захтев сматрамо неоснованим.
8.	Цакић Јовица из Ниша	Привредни суд у Ужицу П. 152/16 12.04.2016.г.	3.698.782,38 динара	Недопустивост извршења	Пресудом Привредног суда у Ужицу П. 152/16 од 08.07.2016.г. усвојен је тужбени захтев тужиоца и

					обавезан је тужени да плати 181.088,00 динара. У току је поступка по нашој жалби. Очекујемо успех у спору.
9.	Ристовић Миломир из Севојна	Виши суд у Ужицу П. 1095/17 20.02.2017.г.	20.000.000,00 динара	Накнада штете	У току је првостепени поступак. Обзиром да је штету искључиво прозроковао тужилац, сматрамо да му не припада накнада штете. Обзиром да се ради о "објективној одговорности" не искучујемо могућност да му буде досуђен одређени износ, али знатно нижи од износа који тужилац потражује.
10.	Станишић Жарко из Ужица	Основни суд у Ужицу П. 29/17 18.01.2017.г.	650.000,00 динара	Накнада штете	У току је првостепени поступак. Очекујемо позитиван исход спора из разлога што сматрамо да је тужилац искључиво одговоран за насталу штету. Међутим, иако се утврди да има наше одговорности, штету је дужан да сноси осигуравач Компанија Дунав осигурање АДО Београд.
11.	Хунцик Јанко из Ужица	Основни суд у Ужицу П. 741/18 22.06.2018.г.	2.670.000,0 0 динара	Накнада штете	У току је првостепени поступак. Сматрамо да је наш успех у спору изванредан. Тужилац је својим пропустима у раду проузроковао незгоду. Међутим, обзиром да

					се о "објективној одговорности" не искучујемо могућност да му буде досуђен одређени износ, али знатно нижи од износа који тужилац потражује.
12.	Републички фонд за здравствено осигурање, Филијала за Златиборски округ	Привредни суд у Ужицу П. 224/18 20.08.2018.г.	2.269.928,0 0 динара	Ради дуга	Пресудом због изостанак Привредног суда у Ужицу П. 224/2018 од 30.08.2018.г. усвојен је тужбени захтев тужиоца и обавезан је тужени да тужиоцу плати износ од 2.269.928,00 динара, као и на на име трошкова парничног поступка износ од 154.598,00 динара. Против наведене пресуде поднели смо предлог ради враћања у пређашње стање у противном жалбу. Решењем Привредног суда у Ужицу П. 224/18 од 13.09.2018.г. одбијен је предлог за враћање у пређашње стање као неоснован. Против наведеног решења изјавил смо жалбу. Сматрамо да са жалбом треба да се успе у супротном је не би ни ијављивали.

13.	Панић Миљко из Ужица	Основни суд у Ужицу Пп. 992/18 11.12.2018.г.	10.000,00 динара	Поништај решења о удаљењу тужиоца са рада	Решењем Основног суда у Ужицу Пп. 992/18 од 30.01.2019.г. утврђено је да је тужба тужиоца у овој правној ставри повучена и обавезан је тужилац да туженом плати трошкове парничног поступак у износу од 17.450,00 динара.
-----	-------------------------	-------------------------------------------------------	---------------------	-------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Ужице 11.02.2019.г.

ADVOKAT
Tasić R. Miroslav
BEOGRAD, GLAVNA ULICA 59
BEOGRAD, SRBIJA

IMPOL SEVAL AD - POTRAŽIVANJA

r.b.	Naziv kupca	Broj UP	Godina	Iznos glavnog duga	Napomena
1.	Univezal banka a.d. Beograd	St 19/2014	2011.	-7.538,29 dinara -1.015,35 evra -kamata od 07.02.2014.god.	Stečaj
2.	Medifarm banka a.d. Beograd	Up 63/I-96	1996.	107.678,89	Stečaj
3.	JEEP Commerce Beograd	Sp 01/I-12	2011.	3.642.014,90	Stečaj
4.	Lola Export Import Beograd	Up 5/2003	2003.	41.400,00	Stečaj
5.	Sloboda aparati Čačak	UP 7/06	2006.	203.715,72	Stečaj
6.	JOLLY TRAVEL d.o.o. Beograd	SP 1/I -2011	2011.	100.889,30	Stečaj
7.	Tehnos Čačak	28/I-01	2007	46.260,00	Likvidacija
8.	Vujić gradnja Valjevo	Sp 02/I-12	2011.	5.343.270,49	Tuženo
9.	Vatrostop d.o.o. Užice	Sp 06/I -12	2012.	572.949,39	Tuženo
10.	Uslužna radnja Kerm Muharem Mehuljić	Sp 04/I-12	2012.	115.062,00	Tuženo
11.	Metaloprerada Užice	Sp 10/I-2015	2013.	355.674,81	Brisan iz registra
12.	Frigo Standard Svilajnac	UP 4/97		19.836,06	Brisan iz registra
13.	RTB BOR	Up 14/I-2001	1998.	25.446,29	Brisan iz registra
14.	Impak Šabac	SP 07/I 2012	2009.	173.793,45	Brisan iz registra
15.	Novi Elind Valjevo	SP 05/I-12	2010.	18.389,66	Brisan iz registra
16.	Panić Aleksandar		2010.	834.563,00	-

Vodeći saradnik za pravne poslove

 Danijela Smiljanić

Đirektor

 Gordana Savić

DOO DRUŠTVA-POTRAŽIVANJA

r.b.	Naziv kupca	Broj UP	Godina iz koje potiče potraž.	Iznos glavnog duga	Napomena
PKC d.o.o.					
	Milan Blagojević folije i plastična ambalaža Lučani	Sp 04/I-2009	2008.	217.984,38	Stečaj
TEHNIKA D.O.O					
	Gota pellets Bajina Bašta	Sp 07/I-2015	2013.	4.969,20	Tuženo
	Miks d.o.o. Užice	Sp 06/I-2015	2013.	106.230,59	Tuženo
	Emi Com Podgorica	Sp 02/I - 2015		3.495,00 Eur	Tuženo
	Javor Završni radovi Beograd	UP 03-I 2005 F	2005.	23.000,00	Stečaj
	Metaloprerada Užice	Sp 11/I-2015	2013.	16.270,92	Brisan iz registra
	Popović Transport Ljubanje Užice		2018.	405.283,10	-
Vodeći saradnik za pravne poslove			Direktor		


Danijela Smiljanić


Gordana Savić

4.54. 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.

Shodno zaključenom ugovoru sa UniCredit bankom po odobrenom dugoročnom kreditu za finansiranje nabavke opreme za Rekonstrukciju i modernizaciju tehnološke linije za proizvodnju TVT težine od 11t, Impol Seval a.d. je 25.04.2017.godine upisao založno pravo na postojećoj opremi u Impol Seval a.d. u korist UniCredit banke a.d. u vrednosti od EUR 3.350.000,00.

4.55. Upravljanje rizicima

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

4.55.1. Upravljanje finansijskim rizikom

Izvršni odbor identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše način zaštite od istih, tesno saradujući 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, ambalažu itd. Ista se utvrđuje poslovnim planom i poslovnom politikom prodaje i usklađuje sa 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 prevremenu naplatu potraživanja od Impol d.o.o.

4.55.2. 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 četrnaest godina, neprekidno, iskazuje neto dobit iz poslovanja. Impol Seval a.d. je u 2011. godini, 2012. godini i 2013. godini isplatilo dividendu akcionarima u iznosu od po 250.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti godišnje, za 2015.godinu 275.000 Eur, za 2016.godinu cca 300.000 Eur, dok je iznos dividende za 2017.godinu cca 325.000 Eur u dinarskoj protivvrednosti. Preostali iznos dobiti po godinama 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	31.12.2018.	31.12.2017.
EUR	118,1946	118,4727
USD	103,3893	99,1155
CHF	104,9779	101,2847
GBP	131,1816	133,4302

Prosečni kurs Eur u periodu I-XII 2018.godine iznosi 118,2748 dinara.

6. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA PERIODA GODINE ZA KOJI JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN

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

7. 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 povezanih lica u 2018. godini je data u sledećoj tabeli:

	Prodaja	Nabavka	Potraživanja	Obaveze
Matično pravno lice Impol Seval a.d.	59.320	372.325	20.258	66.284
Zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o.	311.349	63.864	42.763	21.685
Zavisno pravno lice Impol Seval PKC d.o.o.	23.546	1.783	10.147	147
Zavisno pravno lice Impol Seval Final d.o.o.	45.949	2.100	15.351	175
Zavisno pravno lice Impol Seval President d.o.o.	841	933	52	280
Ukupno:	441.005	441.005	88.571	88.571

7.1. Transakcije Impol Seval a.d. sa matičnim pravnim licem u inostranstvu

Transakcije Impol Seval a.d. Sevojno sa matičnim pravnim licem u inostranstvu Impol d.o.o. Slovenska Bistrica u 2018.godini date u u narednom pregledu:

Prodaja	Nabavka	Potraživanja	Obaveze
6.441.861	6.188.993	1.150.466	1.541.166

U okviru iznosu od 6.441.861 hiljada dinara sadržana vrednost od 4.854.601 hiljada dinara ostvarenog prihoda od prodaje proizvoda, dok je vrednost usluge prerade izvršene Impol d.o.o. Slovenska Bistrica 1.587.260 hiljada dinara.

Vrednost nabavke 6.188.993 hiljada dinara od Impol d.o.o. sastoji se od 6.148.589 hiljada dinara po osnovu nabavljenih sirovina u 2018.godini, a ostatak od 40.404 hiljade dinara odnosi se na pribavljanje usluga.

7.2. Ostvareni prihodi/rashodi povezanih pravnih lica

7.2.1. Ostvareni prihodi matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2018. godine:

	U 000 din
Ukupno:	59.320
1. Impol Seval Tehnika d.o.o.	56.797
-Prihodi od prodaje proizvoda	42.277
-Prihodi od usluga	247
-Prihodi od prodaje materijala	770
-Prihodi od usluga zakupa	13.503
2. Impol Seval PKC d.o.o.	619
-Prihodi od usluga	85
-Prihodi od usluga zakupa	534
3. Impol Seval Final d.o.o.	1.297
-Prihodi od usluga	95
-Prihodi od usluga zakupa	1.202
4. Impol Seval President d.o.o.	998
-Prihodi od usluga zakupa	607
-Prihodi od kamata	391

7.2.2. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval Tehnika d.o.o. Sevojno od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2018. godine:

	U 000 din
Ukupno:	311.349
1. Impol Seval a.d.	311.349
-Prihodi od prodaje proizvoda	170.991
-Prihodi od usluga	139.093
-Prihodi od prodaje materijala	1.265

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.

7.2.3. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval PKC d.o.o. od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2018. godine:

	U 000 din
Ukupno:	23.546
1. Impol Seval a.d	19.549
-Prihodi od usluga	19.549
2. Impol Seval Tehnika d.o.o	3.052
-Prihodi od usluga	3.052
3. Impol Seval Final d.o.o.	803
-Prihodi od usluga	803
4. Impol Seval President d.o.o.	142
-Prihodi od usluga	142

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.

7.2.4. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval Final d.o.o.

Od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2018. godine

	U 000 din
Ukupno:	45.949
1. Impol Seval a.d	40.587
-Prihodi od usluga	40.587
2. Impol Seval Tehnika d.o.o	4.014
-Prihodi od usluga	4.014
3. Impol Seval PKC d.o.o.	1.165
-Prihodi od usluga	1.165
4. Impol Seval President d.o.o.	183
-Prihodi od usluga	183

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 finansijskih izveštaja, izrada poslovnog plana i analiza poslovanja, poslovno informisanje, obračun zarada, primena poreskih i zakonskih propisa, saradnja prilikom obavljanja rerizije finansijskih izveštaja, saradnja sa poreskim organima, praćenje tekuće likvidnosti, naplata potraživanja i plaćanje obaveza i saradnja sa poslovnim bankama.

7.2.5. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval President d.o.o. od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2018. godine:

	U 000 din
1. Impol Seval a.d	841
-Prihodi od usluga	841

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

7.3. Neizmirena potraživanja/obaveze povezanih pravnih lica

7.3.1. Matično pravno lice Impol Seval a.d. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2018. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od povezanih lica:

	U 000 din
Ukupno:	20.258
Kratkoročna potraživanja od Tehnike d.o.o.	19.918
-zakup	3.417
-usluge	109
-proizvodi	16.392
Kratkoročna potraživanja od PKC d.o.o.	50
-zakup	50
Kratkoročna potraživanja od Final d.o.o.	108
-zakup	108
Kratkoročna potraživanja od President d.o.o.	182
-zakup	182

7.3.2. Plasmani

Matično pravno lice Impol Seval a.d. odobrava povezanom licu Impol Seval President d.o.o. novčane zajmove sa valutnom klauzulom, odnosno dinarske zajmove indeksirane u Eur, u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije koji važi na dan uplate sredstava, koji će zajmoprimac koristiti za tekuću likvidnost.

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

Otplate zajmova vrše se u dvanaest jednakih mesečnih rata 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 zajmove se obračunava na kraju svakog meseca, a plaća se u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan obračuna. Primenjena kamatna stopa za 2018.godinu u iznosu od 3,42% je ista kao tržišna, odnosno jednaka kamati u skladu sa Pravilnikom o kamatnim stopama za koje se smatra da su u skladu sa principom »van dohvata ruke«. Na osnovu člana 61.stav3. Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Službeni glasnik RS br.25/01...95/18), predviđeno je da Ministar finansija može propisati iznose kamatnih stopa koje se u skladu sa principom »van dohvata ruke« obračunavaju na zajmove, odnosno kredite između povezanih lica i objavljuju u Službenom glasniku RS za svaku posmatranu godinu. Kriterijumi za utvrđivanje kamatnih stopa su oblik organizovanja:banke ili privredna društva, ročnost: kratkoročni ili dugoročni i posebno da li su devizni: po vrstama strane valute ili dinarski zajmovi i krediti indeksirani u stranu valutu.

1. Matično pravno lice Impol Seval a.d. je odobrilo povezanom licu Impol Seval President d.o.o novčani zajam u iznosu od 40.000 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 349/15 od 21.12.2015. godine.

Po navedenom zajmu je u 2018.godini izvršena je otplata zajma u potpunosti, što je dato u narednoj tabeli:

R.b.	Opis	Iznos u Eur	Iznos u 000 din
1.	Početno stanje 01.01.2018.	40.000	4.739
2.	Otplata 15.01.2018.	(40.000)	(4.739)
3.	Saldo 31.12.2018.	0	0

2. Matično pravno lice Impol Seval a.d. je odobrilo povezanom licu Impol Seval President d.o.o. po Ugovoru o zajmu broj 302/16 od 30.11.2016.godine dugoročni zajam sa valutnom klauzulom povezanom licu Impol Seval President u iznosu od 50.000,00 eur.

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

Po navedenom zajmu je u 2018. godini izvršena je otplata zajma u potpunosti, što je dato u narednoj tabeli:

R.b.	Opis	Iznos u Eur	Iznos u 000 din
1.	Početno stanje 01.01.2018.	43.000	5.095
2.	Plasiranje sredstava 15.01.2018.	7.000	830
3.	Otplata 07.12.2018.	(50.000)	(5.925)
4.	Saldo 31.12.2018.	0	0

3. Po Ugovoru o zajmu broj 472/17 od 29.12.2017.godine i Aneks I broj 93/18 od 02.04.2018. odobren je dugoročni zajam sa valutnom klauzulom povezanom licu Impol Seval President d.o.o. u iznosu od 50.000,00 eur.

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

Po navedenom zajmu je u 2018.godini izvršena je otplata zajma u potpunosti, što je dato u narednoj tabeli:

R.b.	Opis	Iznos u Eur	Iznos u 000 din
1.	Plasiranje sredstava 15.01.2018.	40.000	4.742
2.	Plasiranje sredstava 28.06.2018.	5.000	590
3.	Plasiranje sredstava 31.10.2018.	5.000	592
4.	Otplata 07.12.2018.	(50.000)	(5.924)
4.	Saldo 31.12.2018.	0	0

4. Po Ugovoru o zajmu broj 426/18 od 07.12.2018.godine odobren je dugoročni zajam sa valutnom klauzulom povezanom licu Impol Seval President u iznosu od 120.000 eur.

Po navedenom zajmu je u 2018.godini iskorišćen je deo odobrenog zajma u iznosu od 102.000Eur i izvršena je otplata zajma u potpunosti, što je dato u narednoj tabeli:

R.b.	Opis	Iznos u Eur	Iznos u 000 din
1.	Plasiranje sredstava 07.12.2018.	102.000	12.059
2.	Otplata 07.12.2018.	(102.000)	(12.059)
3.	Saldo 31.12.2018.	0	0

Posle izvršenih knjiženja na računu dugoročnih zajmova povezanom licu na dan 31.12.2018. godine nema iskazanih stanja pošto je zajmoprimac Impol Seval President d.o.o. otplatio ukupan iznos obaveza.

II U 2018. godini je izvršena dokapitalizacija povezanog lica Impol Seval President d.o.o. Zlatibor.

Na osnovu člana 59. Statuta akcionarskog društva Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno (Službeni bilten Društva broj 05 od 27.03.2012.godine), Nadzorni odbor Društva je dana 21.12.2018.godine doneo Odluku o odobravanju sredstava u iznosu od 120.000,00Eur, što u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan 17.12.2018.godine iznosi 14.208.948,00dinara, na ime novog uloga osnivača i jedinog člana

Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno, radi povećanja osnovnog kapitala Impol Seval President d.o.o. Zlatibor. Povećanje plasmana matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. je izvršeno u cilju obezbeđenja načela stabilnosti u poslovanju zavisnog pravnog lica Impol Seval President d.o.o.

Uplata sredstava sa namenom povećanja uloga je izvršena 24.12.2018.godine u iznosu od 14.208.948,00dinara, izvod broj 253 kod Bance Intesa.

Izvršni odbor Društva je 24.12.2018.godine doneo Odluku da se u bilansima Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno izvrši ispravka vrednosti učešća u kapitalu zavisnog pravnog lica Impol Seval President d.o.o.Zlatibor u iznosu od 12.217.625,26dinara. Po tom osnovu su sprovedena saglasna knjiženja.

7.3.3. Povezano pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2018. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

U 000 din

1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	42.763
-potraživanja za prodane proizvode	24.454
-potraživanja za proizvodne usluge	18.154
-potraživanja za prodati materijal	155

7.3.4. Povezano pravno lice Impol Seval PKC d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2018. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

U 000 din

Ukupno:	10.147
1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	9.274
-Potraživanja za usluge	9.274
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.	43
-Potraživanja za usluge	43

7.3.5. Povezano pravno lice Impol Seval Final d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2018. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

U 000 din

Ukupno:	15.351
1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	14.195
-Potraživanja za usluge	14.195
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.	56
-Potraživanja za usluge	56

7.3.6. Povezano pravno lice Impol Seval President d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2018. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	52
-Potraživanja za ugostiteljske usluge	52

7.4. OSTVARENI REZULTATI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U 2018.GODINI

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

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	56.797	480
Impol Seval Final d.o.o.	1.297	11
Impol Seval PKC d.o.o.	619	5
Impol Seval President d.o.o.	607	5
Ukupno:	59.320	501

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

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	311.349	2.632
Impol Seval Final d.o.o.	45.949	389
Impol Seval PKC d.o.o.	23.546	199
Impol Seval President d.o.o.	841	7
Ukupno:	381.685	3.227

Pregled međusobnih potraživanja i obaveza Impol Seval a.d. i zavisnih pravnih lica na dan 31.12.2018. godine:

Potraživanja	Impol Seval a.d.		Obaveze	000 dinara
	000 dinara			
1. Potraživanja od Tehnike d.o.o.	19.918	1. Obaveze prema Tehnici d.o.o.	42.763	
2. Potraživanja od PKC d.o.o.	50	2. Obaveze prema PKC d.o.o.	9.274	
3. Potraživanja od Final d.o.o.	108	3. Obaveze prema Final d.o.o.	14.195	
4. Potraživanja od President d.o.o.	182	4. Obaveze prema President d.o.o.	52	
Ukupno:	20.258	Ukupno:	66.284	

Potraživanja	Impol Seval Tehnika d.o.o.		Obaveze	000 dinara
	000 dinara			
1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	42.763	1. Obaveze prema Impol Seval a.d.	19.919	
2. Potraživanja od PKC d.o.o.	-	2. Obaveze prema PKC d.o.o.	763	
3. Potraživanja od Final d.o.o.	-	3. Obaveze prema Final d.o.o.	1.003	
4. Potraživanja od President d.o.o.	-	4. Obaveze prema President d.o.o.	-	
Ukupno:	42.763	Ukupno:	21.685	

Potraživanja		PKC d.o.o.	Obaveze		
		000 dinara		000 dinara	
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	9.274	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	50
2.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	763	2.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3.	Potraživanja od Final d.o.o.	67	3.	Obaveze prema Final d.o.o.	97
4.	Potraživanja od President d.o.o.	43	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
	Ukupno:	10.147		Ukupno:	147

Potraživanja		Final d.o.o.	Obaveze		
		000 dinara		000 dinara	
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	14.195	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	108
2.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	1.003	2.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3.	Potraživanja od PKC d.o.o.	97	3.	Obaveze prema PKC d.o.o.	67
4.	Potraživanja od President d.o.o.	55	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
	Ukupno:	15.351		Ukupno:	175

Potraživanja		Impol Seval President d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara		000 dinara	
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	52	1.	Obaveze prema Impol Seval a.d.	182
2.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	-	2.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3.	Potraživanja od PKC d.o.o.	-	3.	Obaveze prema PKC d.o.o.	43
4.	Potraživanja od Final d.o.o.	-	4.	Obaveze prema Final d.o.o.	55
	Ukupno:	52		Ukupno:	280

Ostvareni finansijski rezultati matičnog i zavisnih pravnih lica u 2018. godini su:

		<i>u 000 dinara</i>	<i>u 000 EUR</i>
<i>Impol Seval a.d.</i>	<i>dobit</i>	895.771	7.573,64
<i>Impol Seval Tehnika d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	2.557	21,62
<i>Impol Seval Final d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	2.357	19,93
<i>Impol Seval PKC d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	865	7,31
<i>Impol Seval President d.o.o.</i>	<i>gubitak</i>	2.745	23,21
<i>Društvo za upravljanje slobodnom zonom</i>	<i>dobit</i>	346	2,92

Impol Seval a.d. je ostvario konsolidovani neto dobitak u iznosu od 7.566.000 EUR, pri čemu je konsolidovani poslovni dobitak (EBIT) 6.307.000 EUR, konsolidovani poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 9.897.000 EUR, a konsolidovani dobitak pre oporezivanja (EBT) 7.592.000 EUR.

Proizvodno finansijski rezultati matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. ostvareni u 2018. godini su:

- Ostvarena ukupna proizvodnja iznosi 60.130 tona i ista je za 4,6 % manja od plana, a za 4,0% manja od ostvarenja u 2017. godini. U hladno valjanom programu ostvarena je proizvodnja od 49.650 tona i ista je za 5,4% manja od planirane proizvodnje za 2018. godinu, a 9,8% veća od ostvarenja u 2017. godini. Neostvarivanje plana proizvodnje u delu HVP posledica je kašnjenja završetka prve faze rekonstrukcije toplo valjačkog stana V2.
- U delu bojenog programa, nivo ostvarene proizvodnje je 11.008 tona i isti je za 13,0% veći od ostvarenja u 2017. godini.
- U strukturi ostvarene proizvodnje 95% se odnosi na proizvodnju namenjenu izvozu i dalje sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Italije i Rusije.
- Ostvarena realizacija iznosi 59.430 tona, od čega 48.752 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 7.574.000 EUR. Pri tome je poslovni dobitak (EBIT) iskazan u iznosu 6.367.000 EUR, poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 9.949.000 EUR, a dobitak pre oporezivanja (EBT) 7.590.000 EUR.
- Dodata vrednost po zaposlenom iznosi 38.541 EUR.
- Ostvarena vrednost izvoza u 2018. godini iznosi 97.929.741 EUR.
- Prosečno isplaćena zarada za period januar – decembar 2018. godine, iznosi 113.331 dinara bruto ili 958 EUR, a prosečna neto zarada iznosi 80.944 ili 684 EUR, bez zarada menadžmenta. Pored toga, u periodu januar – decembar 2018. 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.
- Nastavljena je realizacija investicionih ulaganja. Vrednost investicionih ulaganja u ovom periodu iznosi 12.187.614 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 povećanje kreditne zaduženosti od 2.763.401 EUR i uz povećanje ponderisane kamatne stope sa 1,50% na 1,65%.
- Broj zaposlenih na dan 31.12.2018. godine je 533.

Nastavljeno dalje unapređenje sistema zaštite zdravlja i bezbednosti zaposlenih i podrška lokalnoj zajednici.

I. POSLOVANJE IMPOL SEVAL TEHNIKE D.O.O.

Najvažniji poslovi urađeni u Tehnici u 2018. godini

- Izrada i montaža čelika za temelj peći Otto Junker
- Izvršena montaža opreme na peći Otto Junker
- Izrada i montaža Nadstrešnice za utovar gotovih proizvoda
- Puštanje premotalice u rad
- Izrada kokila za Al ploče: 400x950mm- 3kom; 400x1600mm-2 kom
- Izrada skidača šljake- 10 kom
- Radovi na sanaciji krova u Livnici
- Izrada i montaža dimovoda za peć Otto Junker
- Izrada konstrukcija hauba u okviru investicionog projekta na V-2
- Rad na rekonstrukciji instalacije za hidrauliku na V-2
- Izvršena zamena izmenjivača na spaljivaču V-9
- Izrada kompletnog Livnog seta 400x1450
- Izrada korpi i platoa za manipulaciju šljake
- Izrada gumiranih valjaka za V-9
- Učešće u remontima u PJ Livnica i PJ Valjaonica

- Brušenje gumiranih valjaka za V-8 i V-9(posao se radi kontinualno u toku cele godine)
- Izrada Al hilzni

Ukupno u 2018. godini proizvedeno je 115.044 kg proizvoda od aluminijuma, 11.780 kg proizvoda od pocinkovanog lima i 8700 komada kartonskih hilzni.

PJ Ambalaža ukupno proizvela 3913m³ ambalaže za Impol Seval i 127m³ za treća lica van Impol Seval. Proizvedeno 240 komada sanduka za Trajal Kruševac.

Impol Seval Tehnika d.o.o. je u 2017. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 43.876.364,98 dinara, odnosno 370.970 EUR što predstavlja 13,2% ostvarenog poslovnog prihoda u 2017. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van Impol Seval) u 2017. godini iznosio je 45.767.502,51 dinara, odnosno 376.980 EUR što je predstavljalo 12,5% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2018. godini iznosio je 2.557.026,95 dinara, odnosno 21.619 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2018. godine iznosi 29.131.000,00 dinara, odnosno 54.055 Eur.

II. POSLOVANJE IMPOL SEVAL FINAL D.O.O.

Najznačajniji poslovi koji su obavljani u Impol Seval Final d.o.o. u 2018. godini vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i DOO 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 i učešće u kontroli i reviziji poslovanja od strane nadležnih organa.

Tokom marta 2018. godine izvršena revizija redovnih i konsolidovanih finansijskih izveštaja impol Seval a.d. za 2017. godinu. Reviziju izvršila revizorska kuća Stanišić audit d.o.o. Beograd. Nisu konstatovane nepravilnosti u postupku izrade finansijskih izveštaja. Izdato pozitivno mišljenje.

Od strane inspektora Poreske uprave izvršena kontola obračuna PDV za Tehniku d.o.o. Kontrolisani period avgust 2018. godine. Nisu konstatovane nepravilnosti.

Tokom decembra 2018. godine i januara 2019. godine vršena kontola obračuna poreza na dobit Impol Seval a.d. za 2016, 2017. godinu. Kontrola je obavljena od strane inspektora Poreske uprave - CVPO Beograd. Kontrola završena. U dostavljenom nalazu nisu konstatovane nepravilnosti.

6. Praćenje tekuće likvidnosti, naplata potraživanja, plaćanje obaveza i saradnja sa poslovnim bankama.
7. Osiguranje imovine i lica.
8. Praćenje berzanskog poslovanja akcijama i dr.

Impol Seval Final d.o.o. je u 2018. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 395.223,33 dinara, odnosno 3.342 EUR što predstavlja 0,85% ostvarenog poslovnog prihoda u 2018. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2017. godini iznosio je 503.308,07 dinara, odnosno 4.146 EUR što je predstavljalo 1,16% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2018. godini iznosio je 2.357.441,49 dinara, odnosno 19.932 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2018. godine iznosi 6.389.000,00 dinara, odnosno 54.055 EUR.

III. POSLOVANJE IMPOL SEVAL PKC D.O.O.

U toku 2018. godine, u PKC d.o.o. su, po područjima rada, obavljene sledeći značajniji poslovi i zadaci:

Pravni poslovi

- Praćenje zakonskih propisa i predlaganje uključivanja odredbi u normativna akta Društva ili neposrednu primenu Zakona
- Izrada i praćenje normativnih akata u skladu sa zakonskim propisima i normativnim aktima na nivou grupe Impol
- Praćenje i primena zakonskih propisa (Zakon o privrednim Društvima, Zakon o zaštiti podataka o ličnosti, Zakon o evidenciji stvarnih vlasnika)
- Sprovođenje izbora za elektore
- Sprovođenje 22 disciplinska postupka protiv zaposlenih
- Obavljeni poslovi Sekretara Društva

Poslovi ljudskih resursa

- Izrada Plana kadrova i obrazovanja kadrova. Praćenje njihove realizacije
- Praćenje kadrovske evidencije zaposlenih. Izrada predloga i izmena organizacije i sistematizacije poslova. Sačinjavanje izveštaja i informacija iz kadrovske evidencije zaposlenih.
- Učešće u realizaciji prijema zaposlenih kao i angažovanje lica van radnog odnosa.
- Organizovanje prakse učenika i studenata u impol Seval
- Organizacija i realizacija preventivnih oporavaka zaposlenih
- Izrada i tehnička priprema lista Seval (6 izdanja) i biltena Informator (12 izdanja)

Poslovi bezbednosti i zdravlja na radu

- Vršena procena rizika i preduzimate mere zaštite imovine, lica i poslovanja
- Obezbeđena primena važećih normativnih akata usklađenih sa zakonskim propisima
- Urađen linijski nadzor u PJ Livnica

U PKC d.o.o. su tokom 2018. godine obavljene i poslovi, iz delokruga rada, za potrebe Društva za upravljanje Slobodnom Zonom Užice, Fasil a.d. Arilje i Hotel Dunav Zlatibor.

Impol Seval PKC d.o.o. je u 2018. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 526.645,58 dinara, odnosno 4.453 EUR što predstavlja 2,19% ostvarenog poslovnog prihoda u 2018. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2017. godini iznosio je 1.090.997,36 dinara, odnosno 8.986 EUR što je predstavljalo 4,89% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2018. godini iznosio je 865.030,26 dinara, odnosno 7.314 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2018. godine iznosi 3.851.000,00 dinara, odnosno 32.582 EUR.

IV. POSLOVANJE IMPOL SEVAL PRESIDENT D.O.O.

Broj gostiju			Broj noćenja		
Domaći	Strani	Ukupno	Domaći	Strani	Ukupno
1.819	1.564	3.383	6.022	3.376	9.398

Udeo domaćih gostiju iznosi 54%, dok je udeo stranih 46%. Najveći deo stranih gostiju došao je iz sledećih zemalja: BIH-13%, Rumunija 3%, Crna Gora 4%, Slovenija 2,82%, Rusija 1,35%, Nemačka 1,34 % u odnosu na ukupan broj gostiju. Možemo konstatovati da se udeo stranih gostiju povećava iz godine u godinu što je dokaz da Srbija postaje sve privlačnija stranim gostima.

Popunjenost kapaciteta u 2018. godini je iznosila 77,60%, broj izdatih soba je bio 4.248 sa ostvarenih 9.398 noćenja ukupno (osnovni cilj je ostvaren tj. povećan je procenat popunjenosti hotela). Prosečna dužina boravka gosta u hotelu je bila 2,2 dana (noćenja). Izdato je 12.422 pansionskih obroka i to 9.013 doručka, 728 ručaka i 2.681 večera.

Posmatrajući broj ostvarenih noćenja po razlogu boravka u hotelu i po tome kako su gosti došli u hotel možemo zaključiti sledeće:

1. Turistički je ostvareno 4.295 noćenja tj. 45,70%
2. Putem Booking-a i rezervacionih sistema 2.638 noćenje tj. 28%
3. Putem internet portal za grupnu kupovinu 1.809 noćenja tj. 19%
4. Poslovno, agencija i seminari 235 noćenja tj. 2,50%
5. Impol Seval a.d. 421 noćenja tj. 4,5%

Iz navedenih podataka može se zaključiti da su pretežni gosti hotela individualni putnici koj čine preko 93% gostiju koji odsedaju u hotelu (turistička svrha putovanja). Hotel President postaje sve popularniji kod "trećih lica" tj. hotelske usluge sve više koriste turisti a sve manje gosti čija je svrha putovanja biznis. Uspeli smo da procenat prodaje preko Bookinga i internet rezervacionih sistema podignemo, što nam je dokaz da smo na pravom putu jer sadašnjost i budućnost hotelijerstva se vezuje za internet, mobilne telefone i tablete dok štampani materijali kao i turistički sajmovi sve više gube na značaju.

Društvo je u 2018. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu od 2.745.000,00 dinara, odnosno 23.209 EUR.

7.5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U NAREDNOM PERIODU

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

8. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA

Izrada konsolidovanog finansijskog izveštaja matičnog i zavisnih preduzeća za period 01.01-31.12.2018. 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 jedinstvenog ekonomskog subjekta.

Matično pravno lice Impol Seval a.d. Sevojno je izradilo konsolidovani finansijski izveštaj za 2018. godinu na bazi pojedinačnih finansijskih izveštaja pravnih lica koja ulaze u grupu za konsolidovanje. Metodom potpunog konsolidovanja najpre je izađen zbirni bilans sabiranjem istovrsnih pozicija iz kojih su potom isključeni iznosi i salda transakcija između povezanih lica.

Konsolidovanjem bilansnih pozicija potraživanja i obaveza došlo je do smanjenja pozicija u Bilansu stanja za iznos od 88.571 hiljada dinara potraživanja i obaveza po osnovu međusobnog prometa povezanih lica.

U Konsolidovanom Bilansu uspeha izvršena je eliminacija prihoda i rashoda po osnovu međusobnih transakcija povezanih lica u ukupnom iznosu od 441.005 hiljada dinara po osnovu prometa proizvoda i usluga.

Postupak izrade Konsolidovanog finansijskog izveštaja ima za rezultat korekciju ostvarenog ukupnog finansijskog rezultata za 2018.godinu u iznosu od 3.928 hiljada dinara po osnovu:

- prometa proizvoda pri čemu je došlo do smanjenja prihoda za iznos nerealizovanog dobitka sadržanog u vrednosti zaliha materijala u Tehnici d.o.o na dan 31.12.2018. godine, a koje potiče od nabavki od Impol Sevala a.d., u iznosu od 13.788 hiljada dinara.
- konsolidovanja transakcija po osnovu međusobnog prometa proizvoda i upotrebe za investicije rezultirao je smanjenjem prihoda za iznos od 2.358 hiljada dinara nerealizovanog dobitka, a koji potiče iz transakcija Impol Seval a.d. sa povezanim licem Impol Seval Tehnika d.o.o.
- konsolidovanja po osnovu obezvređenja učešća u kapitalu Impol Seval President d.o.o. putem eliminacije rashoda za iznos od 12.218 hiljada dinara

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 01.01-31.12.2018. godine u iznosu od 894.877 hiljada dinara.

Lice odgovorno sa sastavljanje
finansijskog izveštaja

Đorđe Pjević, dipl.ecc

Generalni direktor

Ninko Tešić, dipl.ecc

IMPOL SEVAL A.D.

2018.

*GODIŠNJI KONSOLIDOVANI
IZVEŠTAJ O POSLOVANJU*



impol
Aluminium Industry
Impol - Seval

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 MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO	9
4	UPRAVLJANJE RIZICIMA	10
5	VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN.....	12
6	MEĐUSOBNI ODNOSI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA.....	12
7	AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA.....	14
8	PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA.....	14
9	IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA.....	14
10	KADROVI	15
11	ZARADE	16
12	FINANSIJSKI REZULTAT ZA I-XII 2018. GOD.....	17
	12.1. Konsolidovani bilans uspeha za period I-XII 2018. godine.	17
	12.2. Konsolidovani bilans stanja na dan 31.12.2018. god.	22

1 OPŠTE INFORMACIJE O PRAVNOM LICU

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2018. godinu se vrši u skladu sa MRS 27 - Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji.

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

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

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

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

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

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

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

U postupku konsolidovanja uključena su sledeća pravna lica:

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

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

dan 26.11.2004. godine. Ostatak osnovnog kapitala od 50.000 USD uplaćen je 23.06.2005. godine u dinarskoj protivvrednosti u iznosu od 3.419.100,00 dinara.

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

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

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

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

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

Osnovna delatnost Impol Seval PKC d.o.o. su konsultantske aktivnosti u vezi s 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.

Odlukom Nadzornog odbora broj 4/2013 od 04.07.2013. godine povećan je osnovni kapital Impol Seval President d.o.o. u iznosu 50.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan uplate.

Uplata novog uloga osnivača, shodno predmetnoj odluci izvršena je u tri dela i to:

- 9.7.2013. godine iznos od 20.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 2.282.984,00 dinara
- 1.10.2013. godine iznos od 15.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 1.718.098,50 dinara
- 27.11.2013. godine iznos od 15.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 1.710.607,50 dinara

Odlukom Nadzornog odbora Impol Seval a.d. broj 3/1/2014 od 03.02.2014. godine izvršeno je povećanje učešća Impol Seval a.d. u kapitalu Impol Seval President d.o.o. u 2014. godini kroz izvršenu uplatu od 50.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti i to:

- 07.02.2014. godine iznos od 20.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 2.322.506,00 dinara
- 04.04.2014. godine iznos od 15.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 1.732.569,00 dinara

- 02.07.2014. godine iznos od 15.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 1.736.662,50 dinara

Osnovni kapital Društva na dan 01.01.2018.godine je iznosio 24.618.856,50 dinara isti je uplaćen i registrovan kod Agencije za privredne registre u celosti. U cilju obezbeđenja načela stabilnosti u poslovanju dana 13.12.2018.godine doneta je Odluka skupštine Impol Seval President d.o.o. o povećanju osnovnog kapitala broj 29-1/2018 za iznos od 14.208.948,00 dinara. Povećanje se vrši po osnovu uloga jedinog člana Društva Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno. Uplata sa namenom povećanja osnovnog kapitala je izvršena 24.12.2018. godine preko Bance Intesa. Ukupna vrednost osnovnog novčanog kapitala nakon povećanja iznosi 38.827.804,50 dinara. Registracija povećanja osnovnog kapitala izvršiće se u skladu sa Zakonom o registraciji u roku od 6 meseci od dana donošenja.

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

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE SLOBODNOM ZONOM UŽICE doo SEVOJNO, Prvomajska bb, je konstituisano kao tročlano društvo sa ograničenom odgovornošću dana 31.03.2010. godine čiji je jedan od vlasnika Impol Seval ad Sevojno u visini od 33,33%. Ukupni upisani i uplaćeni kapital iznosi 3.000 EUR, u dinarskoj protivvrednosti od 299.232,00, na dan 24.03.2010.godine.

Osnovna delatnost je skladištenje i stovarišta, šifra delatnosti 5210.

U skladu sa važećim zakonskim propisima urađen je konsolidovani godišnji izveštaj na dan 31.12.2018. 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., Impol Seval President d.o.o.

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

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

Ostvareni finansijski rezultati matičnog i zavisnih pravnih lica u 2018. godini su:

		u 000 dinara	u 000 EUR
<i>Impol Seval a.d.</i>	<i>dobit</i>	895.771	7.573,64
<i>Impol Seval Tehnika d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	2.557	21,62
<i>Impol Seval Final d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	2.357	19,93
<i>Impol Seval PKC d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	865	7,31
<i>Impol Seval President d.o.o.</i>	<i>gubitak</i>	2.745	23,21
<i>Društvo za upravljanje slobodnom zonom</i>	<i>dobit</i>	346	2,92

Impol Seval a.d. je ostvario konsolidovani neto dobitak u iznosu od 7.566.000 EUR, pri čemu je konsolidovani poslovni dobitak (EBIT) 6.307.000 EUR, konsolidovani poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 9.897.000 EUR, a konsolidovani dobitak pre oporezivanja (EBT) 7.592.000 EUR

Proizvodno finansijski rezultati matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. ostvareni u 2018. godini su:

- Ostvarena ukupna proizvodnja iznosi 60.130 tona i ista je za 4,6 % manja od plana, a za 4,0% manja od ostvarenja u 2017. godini. U hladno valjanom programu ostvarena je proizvodnja od 49.650 tona i ista je za 5,4% manja od planirane proizvodnje za 2018. godinu, a 9,8% veća od ostvarenja u 2017. godini. Neostvarivanje plana proizvodnje u delu HVP posledica je kašnjenja završetka prve faze rekonstrukcije toplo valjačkog stana V2.

- U delu bojenog programa, nivo ostvarene proizvodnje je 11.008 tona i isti je za 13,0% veći od ostvarenja u 2017. godini.
- U strukturi ostvarene proizvodnje 95% se odnosi na proizvodnju namenjenu izvozu i dalje sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Italije i Rusije.
- Ostvarena realizacija iznosi 59.430 tona, od čega 48.752 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 7.574.000 EUR. Pri tome je poslovni dobitak (EBIT) iskazan u iznosu 6.367.000 EUR, poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 9.949.000 EUR, a dobitak pre oporezivanja (EBT) 7.590.000 EUR.
- Dodata vrednost po zaposlenom iznosi 38.541 EUR.
- Ostvarena vrednost izvoza u 2018. godini iznosi 97.929.741 EUR.
- Prosečno isplaćena zarada za period januar – decembar 2018. godine, iznosi 113.331 dinara bruto ili 958 EUR, a prosečna neto zarada iznosi 80.944 ili 684 EUR, bez zarada menadžmenta. Pored toga, u periodu januar – decembar 2018. 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.
- Nastavljena je realizacija investicionih ulaganja. Vrednost investicionih ulaganja u ovom periodu iznosi 12.187.614 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 povećanje kreditne zaduženosti od 2.763.401 EUR i uz povećanje ponderisane kamatne stope sa 1,50% na 1,65%.
- Broj zaposlenih na dan 31.12.2018. godine je 533.
- Nastavljeno dalje unapređenje sistema zaštite zdravlja i bezbednosti zaposlenih i podrška lokalnoj zajednici.

Rezultati poslovanja Impol Seval Tehnika d.o.o. u 2018. godini potvrdili su opravdanost izvršene statusne promene i pripajanja Impol Seval Finalizacije d.o.o. Impol Seval Tehnici d.o.o. koja je izvršena 10.10.2008. godine. Naime, usvojeni koncept organizacije omogućio je bolju koncentraciju kadrovske potencijala i veću okrenutost tržištu.

U delu proizvodnje, nastavljeno je poštovanje principa da se proizvodi samo ono što je moguće prodati i naplatiti, tako da je celokupna proizvodnja u 2018. godini prodana i skoro u celini naplaćena.

Najznačajniji obavljeni poslovi u 2018. godini su:

- Izrada i montaža čelika za temelj peći Otto Junker
- Izvršena montaža opreme na peći Otto Junker
- Izrada i montaža Nadstrešnice za utovar gotovih proizvoda
- Puštanje premotalice u rad
- Izrada kokila za Al ploče: 400x950mm- 3kom; 400x1600mm-2 kom
- Izrada skidača šljake- 10 kom
- Radovi na sanaciji krova u Livnici
- Izrada i montaža dimovoda za peć Otto Junker
- Izrada konstrukcija hauba u okviru investicionog projekta na V-2
- Rad na rekonstrukciji instalacije za hidrauliku na V-2
- Izvršena zamena izmenjivača na spaljivaču V-9
- Izrada kompletnog Livnog seta 400x1450
- Izrada korpi i platoa za manipulaciju šljake
- Izrada gumiranih valjaka za V-9
- Učešće u remontima u PJ Livnica i PJ Valjaonica
- Brušenje gumiranih valjaka za V-8 i V-9(posao se radi kontinualno u toku cele godine)
- Izrada Al hilzni

Ukupno u 2018. godini proizvedeno je 115.044 kg proizvoda od aluminijuma, 11.780 kg proizvoda od pocinkovanog lima i 8700 komada kartonskih hilzni.

PJ Ambalaža ukupno proizvela 3913m³ ambalaže za Impol Seval i 127m³ za treća lica van Impol Seval. Proizvedeno 240 komada sanduka za Trajal Kruševac.

Impol Seval Tehnika d.o.o. je u 2018. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 43.876.364,98 dinara, odnosno 370.970 EUR što predstavlja 13,2% ostvarenog poslovnog prihoda u 2018. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van Impol Seval) u 2017. godini iznosio je 45.767.502,51 dinara, odnosno 376.980 EUR što je predstavljalo 12,5% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2018. godini iznosio je 2.557.026,95 dinara, odnosno 21.619 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2018. godine iznosi 29.131.000,00 dinara, odnosno 246.466 EUR.

Najznačajniji poslovi koji su obavljani u Impol Seval Final d.o.o. u 2018. godini vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i 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 i učešće u kontroli i reviziji poslovanja od strane nadležnih organa.

Tokom marta 2018. godine izvršena revizija redovnih i konsolidovanih finansijskih izveštaja Impol Seval a.d. za 2017. godinu. Reviziju izvršila revizorska kuća Stanišić audit d.o.o. Beograd. Nisu konstatovane nepravilnosti u potupku izrade finansijskih izveštaja. Izdato pozitivno mišljenje.

Od strane inspektora Poreske uprave izvršena kontola obračuna PDV za Tehniku d.o.o. Kontrolisani period avgust 2018. godine. Nisu konstatovane nepravilnosti.

Tokom decembra 2018. godine i januara 2019. godine vršena konrtola obračuna poreza na dobit Impol Seval a.d. za 2016., 2017. godinu. Kontrola je obavljena od strane inspektora Poreske uprave - CVPO Beograd. Kontrola završena. U dostavljenom nalazu nisu konstatovane nepravilnosti.

6. Praćenje tekuće likvidnosti, naplata potraživanja, plaćanje obaveza i saradnja sa poslovnim bankama.
7. Osiguranje imovine i lica.
8. Praćenje berzanskog poslovanja akcijama i dr.

Impol Seval Final d.o.o. je u 2018. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 395.223,33 dinara, odnosno 3.342 EUR što predstavlja 0,85% ostvarenog poslovnog prihoda u 2018. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2017. godini iznosio je 503.308,07 dinara, odnosno 4.146 EUR što je predstavljalo 1,16% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2018. godini iznosio je 2.357.441,49 dinara, odnosno 19.932 EUR. Neraspoređena dobit na dan 31.12.2018. godine iznosi 6.389.000,00 dinara, odnosno 54.055 EUR.

Najznačajniji poslovi koji su obavljani u Impol Seval PKC d.o.o. u 2018. godini vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i DOO u sistemu Impol Seval-a i to:

Pravni poslovi

- Praćenje zakonskih propisa i predlaganje uključivanja odredbi u normativna akta Društva ili neposrednu primenu Zakona
- Izrada i praćenje normativnih akata u skladu sa zakonskim propisima i normativnim aktima na nivou grupe Impol
- Praćenje i primena zakonskih propisa (Zakon o privrednim Društvima, Zakon o zaštiti podataka o ličnosti, Zakon o evidenciji stvarnih vlasnika)
- Sprovođenje izbora za elektore
- Sprovođenje 22 disciplinska postupka protiv zaposlenih
- Obavljeni poslovi Sekretara Društva

Poslovi ljudskih resursa

- Izrada Plana kadrova i obrazovanja kadrova. Praćenje njihove realizacije
- Praćenje kadrovske evidencije zaposlenih. Izrada predloga i izmena organizacije i sistematizacije poslova. Sačinjavanje izveštaja i informacija iz kadrovske evidencije zaposlenih.
- Učešće u realizaciji prijema zaposlenih kao i angažovanje lica van radnog odnosa.
- Organizovanje prakse učenika i studenata u impol Seval
- Organizacija i realizacija preventivnih oporavaka zaposlenih
- Izrada i tehnička priprema lista Seval (6 izdanja) i biltena Informator (12 izdanja)

Poslovi bezbednosti i zdravlja na radu

- Vršena procena rizika i preduzimane mere zaštite imovine, lica i poslovanja
- Obezbeđena primena važećih normativnih akata usklađenih sa zakonskim propisima
- Urađen linijski nadzor u PJ Livnica

U PKC d.o.o. su tokom 2018. godine obavljani i poslovi, iz delokruga rada, za potrebe Društva za upravljanje Slobodnom Zonom Užice, Fasil a.d. Arilje i Hotel Dunav Zlatibor.

Impol Seval PKC d.o.o. je u 2018. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 526.645,58 dinara, odnosno 4.453 EUR što predstavlja 2,19% ostvarenog poslovnog prihoda u 2018. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2017. godini iznosio je 1.090.997,36 dinara, odnosno 8.986 EUR što je predstavljalo 4,89% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2018. godini iznosio je 865.030,26 dinara, odnosno 7.314 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2018. godine iznosi 3.851.000,00 dinara, odnosno 32.582 EUR.

U Hotelu President d.o.o. na Zlatiboru, u 2018. godini boravilo je 3.383 gostiju, koji su ostvarili 9.398 noćenja.

Popunjenost kapaciteta iznosila je 77,6%.

Društvo je u 2018. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu od 2.745.000,00 dinara, odnosno 23.209 EUR.

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

Uslov opstanka svakog privrednog subjekta je konstantno ulaganje u nabavku nove opreme uz rekonstrukciju i modernizaciju postojeće. Ovakva pozicija opredelila je Impol Seval da 2015. otvori novi investicioni ciklus.

Poslovnju 2018. godinu obeležila je realizacija sledeća tri investiciona projekta:

- Rekonstrukcija i modernizacija Valjačkog stana za toplo valjanje V-2
-Ugovor sa kompanijom "SMS" potpisan 11.02.2016.
- Nabavka Peći za zagrevanje i homogenizaciju blokova V-1/4
-Ugovor sa kompanijom "OTTO JUNKER" potpisan 20.12.2016.
- Linija za premotavanje i embosiranje traka
-Ugovor sa firmom Impol Seval Tehnika d.o.o.

Zbog kašnjenja isporučioća opreme, neadekvatnih tehničkih rešenja kao i zbog potreba izvršenja proizvodnih planova završetak realizacije najvećeg i najznačajnijeg projekta "Rekonstrukcija i modernizacija valjačkog stana za toplo valjanje V2" je planirana za kraj 2020.godine.

IZ sličnih razloga, takođe nije završena ni realizacija drugog strateškog projekta: "Nabavka Peći za zagrevanje i homogenizaciju blokova V-1/4", čiji završetak je planiran u prvoj polovini 2019.

Tokom 2018. završena je realizacija 13 manjih ili srednjih investicionih projekata.

U 2018. vršene su pripreme za realizaciju preostala dva strateška projekta:

- Rekonstrukcija Valjačkog stana za hladno valjanje V-3 za valjanje traka sa jediničnom težinom od 6 kg/m²,
- Rekonstrukcija Frez mašine L-5 za frezovanje "velikih" blokova.

Realizacijom ovih strateških projekata stvoriće se uslovi da se Impol Seval a.d. uključi u red renomiranih evropskih valjaonica aluminijuma i obezbedi stabilnost poslovanja na duži rok.

Na 6. Redovnoj sednici N.O. održanoj 27.08.2018. u Slovenskoj Bistrici donet je zaključak da do naredne sednice N.O. se pripremi inovirana varijanta predloga Strategije razvoja Društva za period do 2025., u delu razvoja livničkih kapaciteta.

Impol Seval je izradio dokument pod radnim nazivom: "Predlog strategije razvoja Društva Impol Seval a.d za period 2019-2026. sa osvrtom na opravdanost ulaganja u povećanje livničkih kapaciteta na 130.000 tona godišnje"

Na sednici N.O. održanoj 24.10.2018. usvojen je predlog Strategije za potrebe pripreme plana. Takođe, zaključeno je da Studija opravdanosti ulaganja u povećanje livničkih kapaciteta na 130.000 t godišnje je usklađena sa Predlogom strategije razvoja društva i upotrebi se kao jedna od osnova za pripremu dugoročnog plana.

Navedena dva dokumenta će obeležiti investicionu aktivnost u narednim godinama.

4 UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

Upravljanje finansijskim rizikom

Izvršni odbor identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše način zaštite od istih, tesno saradjujući sa sektorima, poslovnim jedinicama i DOO.

1) Tržišni rizik

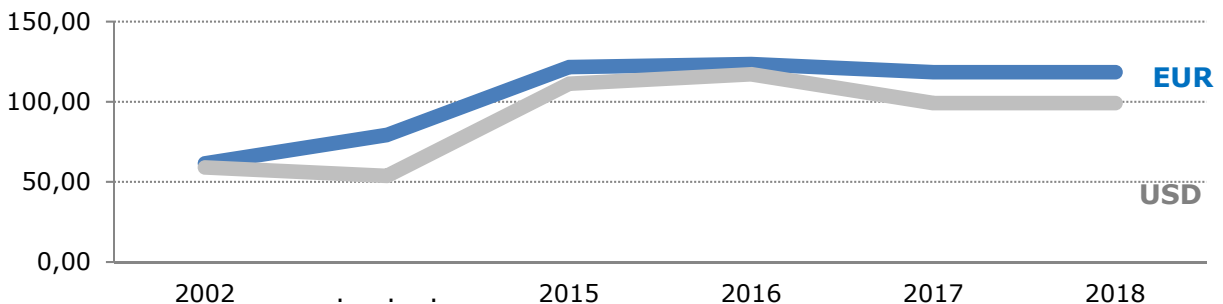
1. Rizik od promene kurseva stranih valuta

Društvo posluje u međunarodnim okvirima gde plasira 95% sopstvene proizvodnje. Nabavka metala iz uvoza i prodaja gotovih proizvoda u izvozu vrši se u EUR, tako da nema direktnog rizika od promena kurseva 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.

Kretanje kursa dinara u eur i usd po godinama (na dan 31.12.)



2. Rizik od promene cena

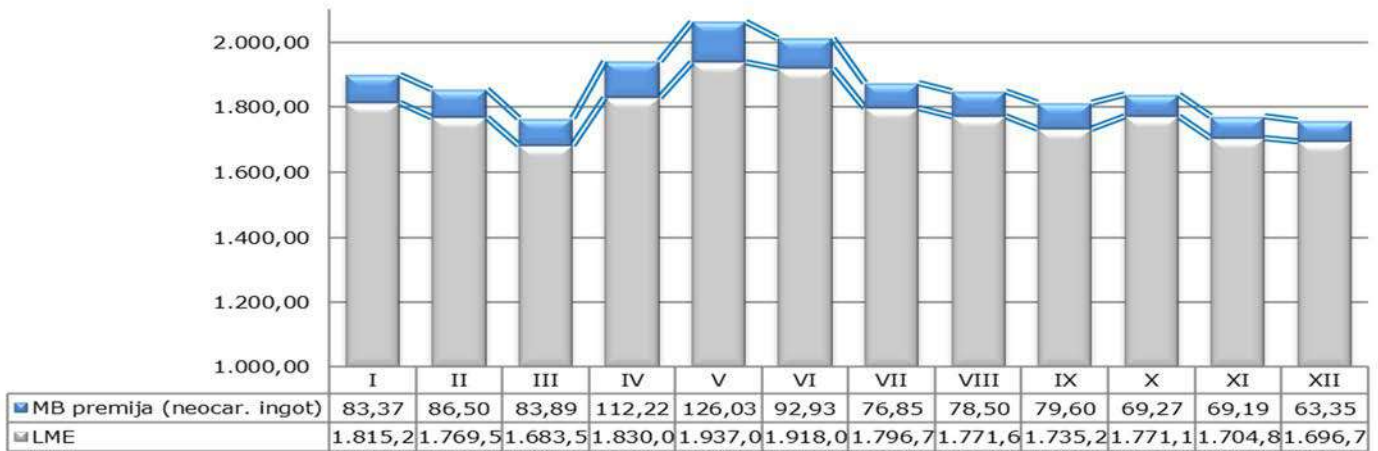
Društvo je izloženo riziku promene cena.

U cilju zaštite od rizika promene cena u delu nabavke sirovina, Društvo se opredelilo da se kroz *hedging* 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 sirovina, ne izazove uticaj na poslovanje Društva.

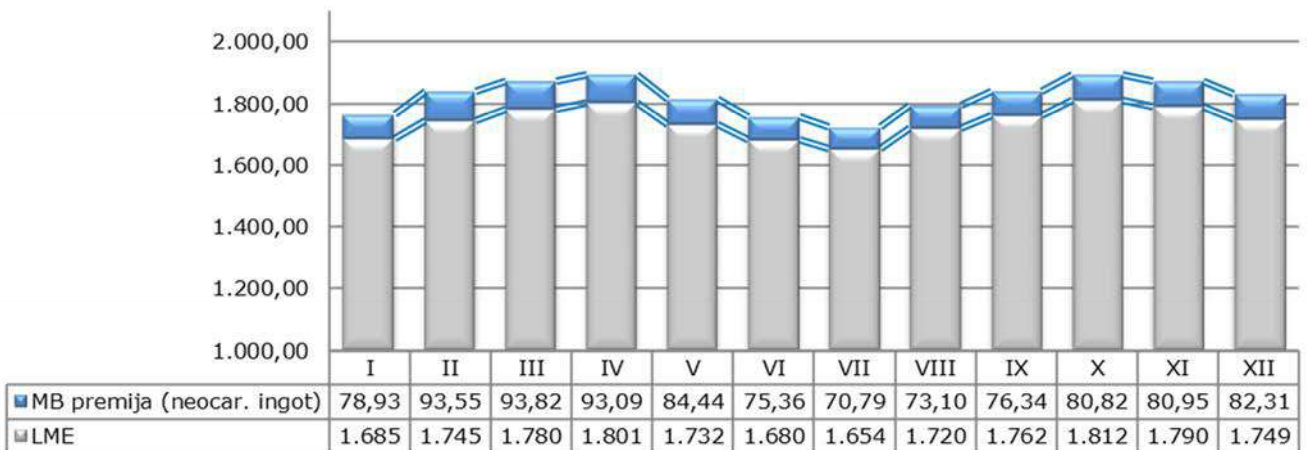
Druga komponenta prodajne cene je bazna cena uvećana za nadoplatke vezano za leguru, dimenzije, itd. Ista se utvrđuje poslovnim planom i poslovnim politikom prodaje i usklađuje sa kretanjem na tržištu.

Bazna cena prerade sa nadoplacima pokriva MB premiju, troškove poslovanja, a ostatak predstavlja dobit.

Kretanje LME i MB premije na metal (EUR/t) u periodu I-XII 2018. godine



Kretanje LME i MB premije na metal (EUR/t) u periodu I-XII 2017. godine



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

Društvo nema kamatonosnu imovinu pa nema uticaja promena kamatnih stopa na visinu prihoda i novčani tok po ovom osnovu.

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. Reinvestiranje skoro u celini ostvarene dobiti i pored intenzivnog investiranja dovelo je do smanjenja potreba za pozajmljenim sredstvima, a samim tim i smanjenja kreditnog rizika.

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.

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu i u neizvesnoj 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 petnaest godina, neprekidno, iskazuje neto dobit iz poslovanja. Impol Seval a.d. je za 2011., 2012. i 2013. godinu isplatio dividendu akcionarima u iznosima od po cca 250.000 EUR, za 2015. godinu cca 275.000 EUR, za 2016. godinu iznosio 300.000 EUR, a za 2017. godinu isplata dividende iznosila je cca 325.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti.

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 MEĐUSOBNI ODNOSI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA

Ostvareni rezultati DOO bili su u okviru planiranih. Pored redovnih poslova iz delokruga svog rada, poslovnu 2018. godinu obeležilo je i značajno učešće Impol Seval Tehnika d.o.o. u realizaciji investicionih projekata: remont peći V1/2, izrada testere za sečenje trupaca, izrada kokila za Al blokove, premeštanje kрана od 20 t iz Hale II u Halu V, učešće u uspostavljanju režima rada Nove linije za bojenje sa strečerom...

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

	<i>000 dinara</i>	<i>000 EUR</i>
Impol Seval Tehnika d.o.o.	311.349	2.632
Impol Seval Final d.o.o.	45.949	389
Impol Seval PKC d.o.o.	23.546	199
Impol Seval President d.o.o.	841	7
Ukupno:	381.685	3.227

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

	<i>000 dinara</i>	<i>000 EUR</i>
Impol Seval Tehnika d.o.o.	56.797	480
Impol Seval Final d.o.o.	1.297	11
Impol Seval PKC d.o.o.	619	5
Impol Seval President d.o.o.	607	5
Ukupno:	59.320	501

Pregled međusobnih potraživanja i obaveza Impol Seval a.d. i DOO Društava na dan 31.12.2018. godine:

Impol Seval a.d.

Potraživanja	000 dinara	Obaveze	000 dinara
1. Potraživanja od Tehnike d.o.o.	19.919	1. Obaveze prema Tehnici d.o.o.	42.763
2. Potraživanja od PKC d.o.o.	49	2. Obaveze prema PKC d.o.o.	9.274
3. Potraživanja od Final d.o.o.	108	3. Obaveze prema Final d.o.o.	14.195
4. Potraživanja od President d.o.o.	182	4. Obaveze prema President d.o.o.	52
Ukupno:	20.258	Ukupno:	66.284

Impol Seval Tehnika d.o.o.

Potraživanja	000 dinara	Obaveze	000 dinara
1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	42.763	1. Obaveze prema Impol Seval a.d.	19.919
2. Potraživanja od PKC d.o.o.	-	2. Obaveze prema PKC d.o.o.	763
3. Potraživanja od Final d.o.o.	-	3. Obaveze prema Final d.o.o.	1.003
4. Potraživanja od President d.o.o.	-	4. Obaveze prema President d.o.o.	-
Ukupno:	42.763	Ukupno:	21.685

PKC d.o.o.

Potraživanja	000 dinara	Obaveze	000 dinara
1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	9.274	1. Obaveze prema Impol Seval-u	50
2. Potraživanja od Tehnike d.o.o.	763	2. Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3. Potraživanja od Final d.o.o.	67	3. Obaveze prema Final d.o.o.	97
4. Potraživanja od President d.o.o.	43	4. Obaveze prema President d.o.o.	-
Ukupno:	10.147	Ukupno:	147

Final d.o.o.

Potraživanja	000 dinara	Obaveze	000 dinara
1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	14.195	1. Obaveze prema Impol Seval-u	108
2. Potraživanja od Tehnike d.o.o.	1.004	2. Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3. Potraživanja od PKC d.o.o.	97	3. Obaveze prema PKC d.o.o.	67
4. Potraživanja od President d.o.o.	55	4. Obaveze prema President d.o.o.	-
Ukupno:	15.351	Ukupno:	175

Impol Seval President d.o.o.

Potraživanja	000 dinara	Obaveze	000 dinara
1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	52	1. Obaveze prema Impol Seval a.d.	182
2. Potraživanja od Tehnike d.o.o.	-	2. Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3. Potraživanja od PKC d.o.o.	-	3. Obaveze prema PKC d.o.o.	43
4. Potraživanja od Final d.o.o.	-	4. Obaveze prema Final d.o.o.	55
Ukupno:	52	Ukupno:	280

7 AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Kod izrade Plana razvojno istraživačkih projekata Impol Seval a.d. za 2018. godinu prioritet su bili projekti usmereni na razvoj tehnologije proizvodnje novih proizvoda, pre svega u domenu bojenih traka.

Obzirom na navedeno opredeljenje u Impol Seval a.d. u 2018. godini planirana je realizacija 12 razvojno istraživačkih projekata koji se odnose na:

- Osvajanje proizvodnje novih proizvoda- 4 projekta
- Poboljšanje kvaliteta proizvoda – 3 projekta
- Sticanje novih tehnoloških znanja- 4 projekta
- Logistička podrška modernizaciji Valjačkog stana V-2 – 1 projekat

U 2018. godini završena je realizacija i validizacija 9 projekta, 2 projekta su arhivirana, a 1 će biti realizovan do kraja 2019. godine.

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 11.06.2018. godine (odluka R broj 5/5-1/2018)*.

Usvojeni Kodeks je Kodeks pravila postupanja grupe Impol, čiji je član i Impol Seval a.d., koji je donet na sednici Upravnog odbora Impol 2000 d.d. Slovenska Bistrica, od 05.04.2018. 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

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

Prosečna starosna struktura zaposlenih Društva je 47 godina.

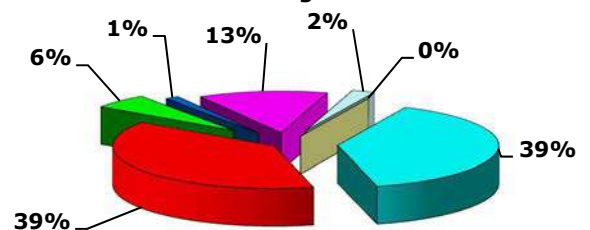
Brojno stanje zaposlenih na dan 31.12. u sistemu Impol Seval

O p i s	2017	%	2018	%
Uprava Društva	12	2,23	13	2,44
Sektor tehn., razv. i invest.	2	0,37	1	0,19
Planiranje i tehnologija	14	2,60	16	3,00
PJ Livnica	107	19,85	103	19,32
PJ Valjaonica	227	42,12	230	43,15
PJ Linija za bojenje	26	4,82	27	5,07
Sektor kvaliteta	24	4,45	24	4,50
Sektor marketinga	70	12,99	69	12,95
Sektor infrastrukture	57	10,58	50	9,38
Ukupno Impol Seval	539	80,81	533	
Impol Seval Final	24	3,60	24	3,66
Impol Seval PKC	12	1,80	12	1,83
Impol Seval Tehnika	82	12,29	77	11,74
Impol Seval President	10	1,50	10	1,52
U K U P N O :	667		656	

Uporedni prikaz broja zaposlenih po kategoriji radnog mesta

KRM	2017	2018	razlika	%	
				2017	2018
VSS	84	85	1	12,59	12,96
VS	13	15	2	1,95	2,29
VK	0	0	0	0,00	0,00
SSS	254	257	3	38,08	39,18
KV	264	253	-11	39,58	38,57
PK	36	37	1	5,40	5,64
NK	16	9	-7	2,40	1,37
UKUPNO:	667	656	-11		

Uporedni prikaz broja zaposlenih po kategoriji radnog mesta na dan 31.12.2018. godine



■ VSS ■ VS ■ VK ■ SSS ■ KV ■ PK ■ NK

Stanje zaposlenih na dan 31.12.2018. god. u Impol Seval a.d. iznosi 533, u Final d.o.o. 24, u PKC d.o.o. 12, u Tehnika d.o.o. 77, i u President d.o.o. 10 što ukupno iznosi 656 i u odnosu na 667 koliko je bilo zaposleno na dan 31.12.2017. god. ukupan broj zaposlenih je smanjen za 11.

Broj zaposlenih prema godinama i polu u sistemu Impol Seval

Opis	do 25	26-35	36-45	46-55	56-65	Σ	%
Muškarci	18	132	79	121	172	522	79,57
Žene	1	19	29	37	48	134	20,43
Ukupno	19	151	108	158	220	656	

11 ZARADE

Na ime zarada ukupno je isplaćeno 971.237.185,01 dinara ili 8.211.700,08 EUR, od čega se 701.383.974,14 dinara, odnosno 72,22%, odnosi na neto zarade, 85.549.869,05 dinara ili 8,80% na troškove poreza na zarade i 184.303.341,82 dinara, odnosno 18,98%, na troškove doprinosa iz bruto zarada.

Zajedno sa doprinosima na teret poslodavca od 169.308.922,04 dinara ili 1.431.487,71 EUR ukupni troškovi zarada iznose 1.140.546.107,05 dinara ili 9.643.187,79 EUR.

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. Isplaćene zarade i zarade bez poreza i doprinosa u Društvu u periodu januar-decembar 2018.god. prikazane su u narednim pregledima.

Prosečno isplaćena bruto zarada u Impol Seval a.d. konsolidovano u 2018. godine iznosila je 112.426 dinara (951 EUR), odnosno 80.310 (679 EUR) dinara bez poreza i doprinosa po zaposlenom.

Prosek isplaćene bruto zarade po mesecima

M e s e c i	Impol Seval a.d.		Final d.o.o.		PKC d.o.o.		Tehnika d.o.o.		President d.o.o.		Ukupno	
	rsd	eur	rsd	eur	rsd	eur	rsd	eur	rsd	eur	rsd	eur
Januar	98.865	833	99.383	838	104.533	881	92.630	781	58.699	495	97.602	823
Februar	98.427	831	106.844	902	111.095	938	92.260	779	57.556	486	97.558	824
Mart	115.748	979	117.801	996	123.668	1.046	112.026	947	81.838	692	115.015	973
April	98.682	835	97.878	828	106.182	898	92.887	786	65.019	550	97.583	826
Maj	99.361	841	102.421	867	106.668	903	93.909	795	62.890	532	98.453	833
Jun	120.354	1.019	123.905	1.049	132.130	1.118	114.126	966	79.166	670	119.383	1.010
Jul	97.452	826	98.123	831	109.171	925	92.775	786	57.820	490	96.540	818
Avgust	97.202	823	101.926	863	109.132	924	95.052	805	57.942	491	96.751	819
Septembar	119.746	1.012	122.653	1.037	129.852	1.098	114.624	969	74.231	628	118.737	1.004
Oktobar	94.070	794	99.706	842	106.076	896	90.896	767	60.073	507	93.609	790
Novembar	98.300	831	100.920	853	111.856	945	94.084	795	63.642	538	97.622	825
Decembar	221.449	1.872	230.351	1.948	231.238	1.955	214.804	1.816	142.641	1.206	220.008	1.860
Ukupno	113.331	958	116.632	986	124.181	1.050	108.291	916	71.696	606	112.426	951

Prosek isplaćene zarade umanjene za poreze i doprinose po mesecima

M e s e c i	Impol Seval a.d.		Final d.o.o.		PKC d.o.o.		Tehnika d.o.o.		President d.o.o.		Ukupno	
	rsd	eur	rsd	eur	rsd	eur	rsd	eur	rsd	eur	rsd	eur
Januar	70.785	597	71.168	600	74.777	630	66.388	560	42.648	360	69.898	589
Februar	70.474	595	76.397	645	79.377	670	66.148	559	41.847	353	69.866	590
Mart	82.618	699	84.079	711	88.191	746	79.966	676	58.869	498	82.101	694
April	70.658	598	70.113	593	75.934	642	66.553	563	47.079	398	47.079	398
Maj	71.135	602	73.297	620	76.275	645	67.280	569	45.586	386	70.496	596
Jun	85.845	727	88.357	748	94.123	797	81.436	689	56.995	482	85.161	721
Jul	69.794	591	70.284	595	78.029	661	66.497	563	42.032	356	69.153	586
Avgust	69.623	590	72.950	618	78.001	660	68.104	577	42.118	357	69.307	587
Septembar	85.419	722	87.480	740	92.526	782	81.817	692	53.536	453	84.712	716
Oktobar	67.424	569	71.394	603	75.860	640	65.195	550	43.611	368	67.102	567
Novembar	70.390	595	72.245	610	79.911	675	67.428	570	46.113	390	69.916	591
Decembar	156.941	1.327	163.990	1.386	163.598	1.383	152.266	1.287	101.491	858	155.952	1.319
Ukupno	80.944	684	83.341	705	88.551	749	77.389	654	51.760	438	80.310	679

Prosek isplaćene bruto zarade po kategoriji radnog mesta (RSD)

	VSS	VS	VKV	SSS	KV	PK	NK
Impol Seval a.d.	146.357	116.778	112.301	98.808	103.290	87.388	74.067
Tehnika d.o.o.	166.044	119.801	102.193	104.569	94.799	86.034	73.066
Final d.o.o.	158.894	102.688	-	89.804	-	-	71.509
PKC d.o.o.	141.587	116.293	-	86.460	-	71.676	-
President d.o.o.	-	-	-	70.893	80.626	-	52.027
Ukupno	159.925	121.472	115.909	105.142	110.379	94.112	77.971

12 FINANSIJSKI REZULTAT ZA I-XII 2018. GOD.

12.1. Konsolidovani bilans uspeha za period I-XII 2018. godine.

Prosečan kurs EUR I-XII 2018. 118,2748
Prosečan kurs EUR I-XII 2017. 121,4040

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-XII 2017. god.		I-XII 2018. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA					
60 do 65, osim 62 i 63	A. POSLOVNI PRIHODI (1002+1009+1016+1017)	1001	15.121.210	124.553	12.530.004	105.940
60	I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	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	II PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	14.836.961	122.211	12.288.580	103.899
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	7.995.279	65.857	6.441.861	54.465
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	1.006.834	8.293	1.081.585	9.145
615	6. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1015	5.834.848	48.061	4.765.134	40.289

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-XII 2017. god.		I-XII 2018. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
64	III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	1016				
65	IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1017	284.249	2.341	241.424	2.041
	RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA					
50 do 55, 62 i 63	B. POSLOVNI RASHODI (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) ≥ 0	1018	14.451.570	119.037	11.784.011	99.632
50	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1019				
62	II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1020	148.760	1.225	211.916	1.792
630	III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1021	871.434	7.178	721.990	6.104
631	IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1022	309.721	2.551	74.462	630
51 osim 513	V. TROŠKOVI MATERIJALA	1023	11.954.619	98.470	9.134.906	77.235
513	VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1024	882.511	7.269	1.104.640	9.340
52	VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1025	1.152.993	9.497	1.210.731	10.237
53	VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1026	673.147	5.545	673.873	5.698
540	IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1027	410.823	3.384	424.630	3.590
541 do 549	X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	1028	18.091	149	17.322	146
55	XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1029	69.859	575	77.353	654
	V. POSLOVNI DOBITAK (1001-1018) ≥ 0	1030	669.640	5.516	745.993	6.307
	G. POSLOVNI GUBITAK (1018-1001) ≥ 0	1031				
66	D. FINANSIJSKI PRIHODI (1033+1038+1039)	1032	265.574	2.188	33.255	281

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-XII 2017. god.		I-XII 2018. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
66 osim 662, 663 i 664	I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1034+1035+1036+1037)	1033	90.772	748	14.044	119
660	1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	1034	90.772	748	14.044	119
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	111	1	915	8
663 i 664	III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1039	174.691	1.439	18.296	155
56	Đ. FINANSIJSKI RASHODI (1041+1046+1047)	1040	169.002	1.392	88.112	745
56 osim 562, 563 i 564	I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI (1042+1043+1044+1045)	1041	67.203	554	13.782	117
560	1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1042	67.203	554	13.782	117
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	56.850	468	54.689	462
563 i 564	III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1047	44.949	370	19.641	166
	E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1032-1040)	1048	96.572	795		
	Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1040-1032)	1049			54.857	464
683 i 685	Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ	1050	1.217	10	136	1

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-XII 2017. god.		I-XII 2018. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	BILANS USPEHA					
583 i 585	I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1051	11	0	0	0
67 i 68, osim 683 i 685	J. OSTALI PRIHODI	1052	22.937	189	235.875	1.994
57 i 58, osim 583 i 585	K. OSTALI RASHODI	1053	18.449	152	29.838	252
	L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054	771.906	6.358	897.309	7.587
	LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055				
	M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1056			690	6
	N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1057	1.107	9		
	NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1054-1055+1056-1057)	1058	770.799	6.349	897.999	7.592
	O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1055-1054+1057-1056)	1059				
	P. POREZ NA DOBITAK					
721	I. PORESKI RASHOD PERIODA	1060	2.108	17	1.184	10
deo 722	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1061	10.842	89	1.953	17
deo 722	II. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1062	2	0	15	0
723	R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	1063				
	S. NETO DOBITAK (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064	757.851	6.242	894.877	7.566
	T. NETO GUBITAK (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-XII 2017. god.		I-XII 2018. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1066	227.355	1.873	268.463	2.270
	II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1067	530.496	4.370	626.414	5.296
	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. Konsolidovani bilans stanja na dan 31.12.2018. god.

 Kurs 31.12.2018. 118,1946
 Kurs 31.12.2017. 118,4727

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2018.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	AKTIVA					
00	A. UPLAĆENI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0001				
	B. STALNA IMOVINA (0003+0010+0019+0024+0034)	0002	7.158.516	60.423	7.804.811	66.034
01	I. NEMATERIJALNA IMOVINA (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	1.727	15	7.253	61
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	1.334	11	1.048	9
013 i deo 019	3. Gudvil	0006				
014 i deo 019	4. Ostala nematerijalna imovina	0007	393	3	312	3
015 i deo 019	5. Nematerijalna imovina u pripremi	0008			5.893	50
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	7.137.854	60.249	7.779.636	65.821
020, 021 i deo 029	1. Zemljište	0011	366.075	3.090	337.620	2.856
022 i deo 029	2. Građevinski objekti	0012	979.687	8.269	933.647	7.899
023 i deo 029	3. Postrojenja i oprema	0013	4.090.138	34.524	3.833.182	32.431
024 i deo 029	4. Investicione nekretnine	0014				
025 i deo 029	5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	0015				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2018.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
026 i deo 029	6. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0016	1.320.775	11.148	2.535.426	21.451
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	381.179	3.217	139.761	1.182
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	18.935	160	17.922	152
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				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2018.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
048 i deo 049	9. Ostali dugoročni finansijski plasmani	0033	18.835	159	17.822	151
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	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0042	113	1	128	1
	G. OBRтна IMOVINA (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043	3.854.090	32.531	4.803.267	40.639
Klasa1	I ZALIHE (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	2.270.342	19.163	3.045.946	25.771
10	1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0045	608.785	5.139	684.334	5.790
11	2. Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	0046	1.045.985	8.829	1.411.344	11.941
12	3. Gotovi proizvodi	0047	611.654	5.163	893.824	7.562
13	4. Roba	0048	2	0	2	0
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	0049				
15	6. Plaćeni avansi za zalihe i usluge	0050	3.916	33	56.442	478
20	II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	1.165.686	9.839	1.435.105	12.142

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2018.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
200 i deo 209	1. Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	0052				
201 i deo 209	2. Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	0053	925.556	7.812	1.150.466	9.734
202 i deo 209	3. Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	0054	24	0	24	0
203 i deo 209	4. Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	0055				
204 i deo 209	5. Kupci u zemlji	0056	77.885	657	104.049	880
205 i deo 209	6. Kupci u inostranstvu	0057	162.221	1.369	180.566	1.528
206 i deo 209	7. Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0058				
21	III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	0059				
22	IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	0060	6.336	53	8.467	72
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	10.041	85	8.906	75
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	10.041	85	8.906	75
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 EKVIVALENTI I GOTOVINA	0068	276.293	2.332	242.991	2.056
27	VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	0069	120.213	1.015	56.739	480

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2018.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
28 osim 288	IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0070	5.179	44	5.113	43
	D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001+0002+0042+0043)	0071	11.012.719	92.956	12.608.206	106.673
88	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	0072	794.107	6.703	1.001.585	8.474
	PASIVA					
	A. KAPITAL (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 =(0071-0424-0441-0442)	0401	5.506.905	46.482	6.381.020	53.987
30	I. OSNOVNI KAPITAL (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	954.343	8.055	954.342	8.074
300	1. Akcijski kapital	0403	942.287	7.954	942.287	7.972
301	2. Udeli društava sa ograničenom odgovornošću	0404	1	0		
302	3. Ulozi	0405				
303	4. Državni kapital	0406				
304	6. Društveni kapital	0407				
305	6. Zadrružni udeli	0408				
306	7. Emisiona premija	0409				
309	8. Ostali osnovni kapital	0410	12.055	102	12.055	102
31	II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0411				
047 i 237	III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0412				
32	IV. REZERVE	0413	95.434	806	95.434	807
330	V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	0414	800.317	6.755	799.850	6.767

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2018.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
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				
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	3.692.847	31.170	4.570.175	38.667
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0418	2.934.209	24.767	3.672.553	31.072
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0419	758.638	6.403	897.622	7.594
	IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0420				
35	X. GUBITAK (0422+0423)	0421	36.036	304	38.781	328
350	1. Gubitak ranijih godina	0422	35.248	298	36.036	305
351	2. Gubitak tekuće godine	0423	788	7	2.745	23
	B.DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0425+0432)	0424	2.235.969	18.873	2.410.812	20.397
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	54.791	462	62.549	529
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	54.791	462	62.549	529
405	5. Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0430				
402 i 409	6. Ostala dugoročna rezervisanja	0431				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2018.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	2.181.178	18.411	2.348.263	19.868
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0433				
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	2.181.178	18.411	2.348.263	19.868
415	6. Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0438				
416	7. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0439				
419	8. Ostale dugoročne obaveze	0440				
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	0441	227.511	1.920	229.464	1.941
42 do 49 (osim 498)	G. KRATKOROČNE OBAVEZE (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442	3.042.335	25.680	3.586.910	30.347
42	I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	747.868	6.313	900.526	7.619
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				
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	747.868	6.313	900.526	7.619

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2018.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
430	II. PRIMLJENI AVASNI, DEPOZITI I KAUCIJE	0450	99.814	843	45.387	384
43 osim 430	III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	2.099.328	17.720	2.538.594	21.478
431	1. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	0452				
432	2. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	0453	1.456.147	12.291	1.541.167	13.039
433	3. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	0454	940	8	938	8
434	4. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0455				
435	5. Dobavljači u zemlji	0456	224.907	1.898	238.056	2.014
436	6. Dobavljači u inostranstvu	0457	417.231	3.522	756.176	6.398
439	7. Ostele obaveze iz poslovanja	0458	103	1	2.257	
44, 45 i 46	IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	0459	94.329	796	99.427	841
47	V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	0460	415	4	1.317	11
48	VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	0461	380	3	980	8
49 osim 498	VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0462	201	2	679	6
	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442-0071) ≥ 0	0463				
	Đ. UKUPNA PASIVA (0424+0442+0441+0401-0463) ≥ 0	0464	11.012.720	92.956	12.608.206	106.673
89	E. VANBILANSNA PASIVA	0465	794.107	6.703	1.001.585	8.474

Zugebit *Karceuf*

IMPOL SEVAL
Valjaonica Aluminijuma a.d.
Prvomajska bb
31205 Sevojno
Srbija
Tel: +381 (0)31 591-100
Tel/Fax: +381 (0)31 531-086
E-mail: office@impol.rs
http: www.impol.rs
Matični broj: 07606265
Šifra delatnosti: 2442
PIB: 101500886

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

IZJAVU

„Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2018. godinu je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje“.

Direktor fin. račun. poslova


Đorđe Pjević

Generalni direktor


Ninko Tešić