



***GODIŠNJI KONSOLIDOVANI
IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA
ZA 2017.GODINU***

Sevojno, april 2018. 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 24/2017), Impol Seval ad Sevojno, MB 07606265, objavljuje:

GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA ZA 2017. godinu

S A D R Ž A J:

- I Godišnji konsolidovani finansijski izveštaji Društva
Godišnji konsolidovani finansijski izveštaji Društva za 2017. godinu sa napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje

- II Izveštaj nezavisnog revizora
Izveštaj o izvršenoj reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2017. godinu

- III Godišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju Društva za 2017. 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 30.06.2018. godine i iste će biti naknadno objavljene



***GODIŠNJI
KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI
IZVEŠTAJI DRUŠTVA
ZA 2017.GODINU***

Sevojno, mart 2018. god.

НАЗИВ: ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д.
СЕДИШТЕ: Севојно, Првомајска б6

ПИБ: 101500886
МБ: 07606265

ШИФРА
ДЕЛАТНОСТИ:

2442

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА ИМПОЛ СЕВАЛ а.д. на дан 31.12.2017. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
	Актива					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		7.158.516	6.354.282	0
01	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		1.727	2.060	
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		1.334	65	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		393	520	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008			1.475	
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		7.137.854	6.331.538	0
020,021 и део 029	1. Земљиште	0011		366.075	211.030	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		979.687	1.149.681	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		4.090.138	4.090.485	
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		1.320.775	503.738	
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		381.179	376.604	
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		18.935	20.684	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025			0	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		100	100	
042 и део 049	3. Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043,део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		0	0	
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045, и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		18.835	20.584	

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		113	110	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0070)	0043		3.854.090	2.963.021	0
Класа 1	I ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		2.270.342	1.679.186	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		608.785	581.233	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		1.045.985	440.593	
12	3. Готови производи	0047		611.654	655.333	
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		3.916	2.025	
20	II ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		1.165.686	935.473	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		925.556	654.725	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		24	25	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		77.885	86.134	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		162.221	194.589	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		6.336	4.966	
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		10.041	8.497	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		10.041	8.497	
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		276.293	282.438	
27	VIII ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		120.213	48.233	
28 осим 288	IX АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		5.179	4.228	
	Д. УКУПНА АКТИВА= ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		11.012.719	9.317.413	0
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		794.107	1.495.810	

ПАСИВА						
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415-0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		5.506.904	4.772.397	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 са 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		800.317	800.967	
33 осим 330	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		0	0	
33 осим 330	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		0	0	
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		3.692.847	2.956.902	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		2.934.209	1.752.339	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		758.638	1.204.563	
	IX УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420			0	
35	X ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		36.036	35.248	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		35.248	31.814	
351	2. Губитак текуће године	0423		788	3.434	
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2.235.969	1.943.199	0
40	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		54.791	40.753	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		54.791	40.753	
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		2.181.178	1.902.446	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 дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		2.181.178	1.902.446	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		227.511	216.669	

42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		3.042.335	2.385.148	0
42	I КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		747.868	735.351	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				
424,425,4 26 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		747.868	735.351	
430	II ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		99.814	121.950	
43 осим 430	III ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		2.099.328	1.427.505	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		1.456.147	837.383	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		940	659	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	
435	5. Добављачи у земљи	0456		224.907	269.614	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		417.231	319.754	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		103	95	
44,45 и 46	IV ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		94.329	92.402	
47	V ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		415	2.665	
48	VI ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		380	3.286	
49 осим 498	VII ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		201	1.989	
	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		11.012.719	9.317.413	0
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		794.107	1.495.810	

у Севојну
дана 30.03. 20 18. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

НАЗИВ: ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д.
СЕДИШТЕ: Севојно, Првомајска бб

ПИБ: 101500886
МБ: 07606265

ШИФРА ДЕЛАТНОСТИ:

2442

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д. ЗА ПЕРИОД 01.01-31.12.2017. 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		15.121.210	12.891.691
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		14.836.961	12.623.512
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		7.995.279	5.903.717
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		1.006.834	997.885
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		5.834.848	5.721.910
64	III ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		284.249	268.179
	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		14.451.570	11.555.267
50	I НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		148.760	108.826
630	III ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		871.434	76.147
631	IV СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		309.721	451.262
51 осим 513	V ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		11.954.619	8.062.235
513	VI ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		882.511	904.919
52	VII ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		1.152.993	1.140.016
53	VIII ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		673.147	696.893
540	IX ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		410.823	393.319
541 до 549	X ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		18.091	18.012
55	XI НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		69.859	73.584
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		669.640	1.336.424
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	0

66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		265.574	43.628
66 осим 662, 663 и 664	I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		90.772	13.909
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		90.772	13.909
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		111	210
663 и 664	III ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1039		174.691	29.509
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		169.002	181.467
56 осим 562, 563 и 564	I ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		67.203	15.579
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		67.203	15.579
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		56.850	89.900
563 и 564	III НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1047		44.949	75.988
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		96.572	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		0	137.839
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		1.217	3.402
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		11	1.136
67 и 68 осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		22.937	82.264
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		18.449	26.032
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		771.906	1.257.083
	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		0	3.407
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		1.107	
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		770.799	1.260.490
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		2.108	3.966
део 722	II ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		10.842	55.397
део 722	III ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		2	2
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		757.851	1.201.129
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		0	0
	I НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		227.355	360.339
	II НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		530.496	840.790
	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 30.03. 20 18. године



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 31.12.2017. 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		757.851	1.201.129
	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		757.851	1.201.128
	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		530.496	840.790
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		227.355	360.339

у Севојну

дана 30.03. 2018. године



Законски
заступник

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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д. за период 01.01-31.12.2017.

Позиција	АОР	Износ	
		01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)		15.731.093	13.014.198
1. Продаја и примљени аванси	3001	14.895.572	12.546.476
2. Примљене камате из пословних активности	3002	111	210
3. Остали приливи из редовног пословања	3003	835.410	467.512
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)		15.141.253	10.783.449
1. Исплате добављачима и дати аванси	3004	13.878.487	9.523.147
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3005	1.164.956	1.144.933
3. Плаћене камате	3006	58.849	95.521
4. Порез на добитак	3007	6.528	1.222
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3008	32.433	18.626
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)		589.840	2.230.749
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)		0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)		1.054	1.633
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3009	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3010	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3011	1.054	1.633
4. Примљене камате из активности инвестирања	3012	0	0
5. Примљене дивиденде	3013	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)		967.254	1.078.970
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3014	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	967.096	1.078.970
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3016	158	0
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)		0	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)		966.200	1.077.337
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)		407.906	0
1. Увећање основног капитала	3017	0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3018	407.906	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3019	0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3020	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3021	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)		37.691	1.037.508
1. Откуп сопствених акција и удела	3022	0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3023	0	757.383
3. Краткорочни кредити (одливи)	3024	0	246.203
4. Остале обавезе (одливи)	3025	0	0
5. Финансијски лизинг	3026	0	0
6. Исплаћене дивиденде	3027	37.691	33.922
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)		370.215	0
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)		0	1.037.508
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)		16.140.053	13.015.831
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)		16.146.198	12.899.927
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)		0	115.904
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)		6.145	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА		282.438	166.534
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ		0	0
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ		0	0
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)		276.293	282.438

у Севојну
 дана 30.03. 2018. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник

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

Назив Импол Севал а.д.

Седиште Севојно

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

За период од 01.01.до 31.12. 2017. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а не уплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. 2016.						
	а) дуговни салдорачуна	4001		4019		4037	
	б) потражнисалдорачуна	4002	954.342	4020		4038	53.278
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправкена потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2016.						
	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	53.278
4.	Промене у претходној 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	42.156
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2016.						
	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
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7.	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. 2017.						
	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
8.	Промене у текућој 2017. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017.						
	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. 2016. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	31.814	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	1.820.655
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. 2016. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	31.814	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	1.820.655
4.	Промене у претходној 2016. ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	3.434	4079		4097	93.467
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	1.229.714
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2016. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	35.248	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	2.956.902
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. 2017. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	35.248	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	2.956.902
8.	Промене у текућој 2017. ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	788	4087		4105	37.691
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	773.636
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	36.036	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	3.692.847

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 адан 01.01. 2016. ____						
	а) дуговнисалдорачуна	4109		4127		4145	
	б) потражнисалдорачуна	4110	801.599	4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке надуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године адан 01.01. 2016. ____						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражнисалдорачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	801.599	4132		4150	
4.	Промене у претходној _2016. ____ години						
	а) прометна дуговној страни рачуна	4115	632	4133		4151	
	б) прометна потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. __2016. __						
	а) дуговнисалдорачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражнисалдорачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	800.967	4136		4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке надуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године адан 01.01. __2017. __						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражнисалдорачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	800.967	4140		4158	
8.	Промене у текућој _2017. ____ години						
	а) прометна дуговној страни рачуна	4123	650	4141		4159	
	б) прометна потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. __2017. __						
	а) дуговнисалдорачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражнисалдорачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	800.317	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 друштва		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. 2016. ____						
	а) дуговнисалдорачуна	4163		4181		4199	
	б) потражнисалдорачуна	4164		4182		4200	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправка на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2016. ____						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражнисалдорачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204	
4.	Промена у претходној __2016.__ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2016. ____						
	а) дуговнисалдорачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражнисалдорачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4172		4190		4208	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправка на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017. ____						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражнисалдорачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212	
8.	Промена у текућој __2017.__ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017. ____						
	а) дуговнисалдорачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражнисалдорачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(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. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	3.598.060	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 на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	3.598.060	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4.	Промене у претходној 2016. 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. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	4.772.397	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. 2017.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	4.772.397	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					
8.	Промене у текућој 2017. 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. 2017.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	5.506.904	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					

у Севојну

дана 30.03. 20 18. године



Законски заступник

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2017. GODINU**

Sevojno, mart 2018.

Sadržaj:

1. OPŠTI PODACI	5
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA.....	6
3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE	7
3.1. Nematerijalna imovina.....	8
3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema.....	8
3.2.1. Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme i njihovo otpisivanje	9
3.3. Investicione nekretnine.....	11
3.4. Dugoročni finansijski plasmani	12
3.5. Zalihe.....	12
3.6. Usluge prerade	12
3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani	12
3.8. Dugoročne i kratkoročne obaveze.....	13
3.9. Dugoročna rezervisanja	13
3.10. Prihodi i rashodi.....	13
3.11. Troškovi pozajmljivanja	14
3.12. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja.....	14
3.13. Porezi i doprinosi.....	14
4. ANALIZA POZICIJA BILANSA STANJA I BILANSA USPEHA	15
4.1. Nematerijalna imovina.....	15
4.2. KONSOLIDOVANI PREGLED STANJA I PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA u 2017.	16
4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	18
4.4. ZALIHE	18
4.5. POTRAŽIVANJA.....	18
4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA.....	19
4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	20
4.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	20
4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST	20
4.10. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA.....	20
4.11. KAPITAL.....	20
4.12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	21
4.13. Odložene poreske obaveze.....	22
4.14. KRATKOROČNE OBAVEZE.....	23
4.15. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	23
4.16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA.....	24
4.17. Ostale kratkoročne obaveze.....	24
4.18. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost.....	24
4.19. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine.....	25
4.20. Pasivna vremenska razgraničenja.....	25
4.21. POSLOVNI PRIHODI	25
4.22. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga.....	25
4.23. Drugi poslovni prihodi.....	25
4.24. POSLOVNI RASHODI.....	25

4.25.	Prihodi od aktiviranja učinaka	26
4.26.	Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga.....	26
4.27.	Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	26
4.28.	Troškovi materijala.....	26
4.29.	Troškovi goriva i energije.....	26
4.30.	Troškovi zarada	27
4.31.	Troškovi proizvodnih usluga	27
4.32.	Troškovi amortizacije i rezervisanja.....	27
4.33.	Nematerijalni troškovi.....	28
4.34.	POSLOVNI DOBITAK.....	28
4.35.	FINANSIJSKI PRIHODI.....	28
4.36.	Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica.....	28
4.37.	Prihodi od kamata(od trećih lica).....	28
4.38.	Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	28
4.39.	FINANSIJSKI RASHODI.....	29
4.40.	Finansijski rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	29
4.41.	Rashodi kamata (prema trećim licima).....	29
4.42.	Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule(prema trećim licima)	29
4.43.	DOBITAK FINANSIRANJA.....	29
4.44.	GUBITAK FINANSIRANJA.....	29
4.45.	OSTALI PRIHODI.....	30
4.46.	OSTALI RASHODI.....	30
4.47.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA.....	30
4.48.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	30
4.49.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodovostvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda.....	30
4.50.	DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	30
4.51.	POREZ NA DOBITAK	30
4.52.	NETO DOBITAK.....	31
4.53.	Sudski sporovi	32
I.1.1	<i>Sudski privredni sporovi u kojima je Impol Seval a.d. tužena strana.....</i>	33
I.1.2	<i>Sudski privredni sporovi u kojima je Impol Seval a.d. tužilac.....</i>	34
4.54.	Realni tereti na imovini.....	37
4.55.	Upravljanje rizicima.....	37
5.	DEVIZNI KURSEVI.....	38
6.	VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA PERIODA GODINE ZA KOJI JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN	38
7.	TRANSAKCIJE POVEZANIH PRAVNIH LICA.....	39
7.1.	Transakcije Impol Seval a.d. sa matičnim pravnim licem u inostranstvu.....	39
7.2.	Ostvareni prihodi/rashodi povezanih pravnih lica.....	39
7.3.	Ostvarena potraživanja/obaveze povezanih pravnih lica (neizmirena)	41
7.4.	OSTVARENI REZULTATI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U 2017.GODINI.....	43

7.5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U NAREDNOM PERIODU	47
8. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA	47

1. OPŠTI PODACI

IMPOL SEVAL Valjaonica Aluminijuma 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 Aluminijuma 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, bojeni i nebojeni
- embosirani limovi i trake
- finalni proizvodi za građevinarstvo

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2017. godinu se vrši u skladu sa MSFI 10-Konsolidovani finansijski izveštaji, MSFI 11-Zajednički aranžmani, MSFI 12-Obelodanjivanja o učešćima u drugim entitetima, MRS 27-Pojedinačni finansijski izveštaji, MRS 28-Investicije u pridružene entitete i druge poduhvate, odredbama Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013) i podzakonskim aktima donetim na osnovu tog zakona.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 1) Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. - matično pravno lice
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno
PIB.....101500886
Matični broj.....07606265
Šifra delatnosti.....2442
- 2) Impol Seval Tehnika d.o.o. – zavisno pravno lice
Adresa.....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.

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

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

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

U skladu sa važećim zakonskim propisima Republike Srbije i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) urađen je Konsolidovani godišnji finansijski izveštaj za 2017. godinu za Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno, kao matičnog društva i Impol Seval Tehnika d.o.o., Impol Seval Final d.o.o., Impol Seval PKC d.o.o. i Impol Seval President d.o.o.- zavisnih pravnih lica koja ulaze u grupu za konsolidovanje.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je krajem 2016.godine izdao IFRIC Tumačenje 22- Razmatranje avansa i transakcija u stranim valutama koje je postalo obavezujuće za entitete koji primenjuju MSFI i MSFI za MSP. Primena ovog tumačenja je obavezna od 01.01.2018.godine, s tim što je preporučena ranija primena. U skladu sa preporukom ranije primene tumačenja, prilikom izrade pojedinačnih finansijskih izveštaja za 2017. pravnih lica koja čine grupu za konsolidovanje Impol Seval a.d., nisu utrdivane kursne razlike na plaćene i primljene avanse u devizama za nabavku i isporuku dobara i usluga.

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.

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.

Positivan 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 2017. godine izvršeno smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu rashoda sredstava prenosom pozitivnog efekta revalorizacije u neraspoređenu dobit u iznosu od 650.897,00 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 31.12.2017. 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
GRADJ.OBJEKAT VODOSNABDEVANJA	2,50
DALJNOVODI	3,00
ZGRADA TRAFI STANICE	2,00
TRAFOSTANICA OPREMA	5,00
KABLOVSKI RAZVODI	4,00
OSVETLJENJE HALE	2,00
VODOVODNA MREŽA	2,00
KANALIZACIJA	1,50
KOTLARNICA	4,00
TOPLOVOD	4,00
ELEKTRO KANALI	2,50
VODOSNABDEVANJE	3,30

HALA I ZGRADE	2,50
AUTOMATSKA VRATA NA HALI	12,50
SKLADIŠTE OTROVNIH MATERIJE	4,46
MAGACIN	3,00
TOPLOVOD	9,00
KLEŠTA, PEĆI	8,50
OPREMA LIVNICE II	1,93
PEĆ ZA GREJANJE PINOVA	12,50
PEĆI ZA TOPLJENJE	4,00
LIVNI STO 400X1600 GAUTCHI	10,00
REVITAL.PEĆI ZA 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
V-25 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 ZA	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 investicionu nekretninu) nakon njegove nabavke ili završetka, uvećavaju vrednost ako ispunjava uslov da se prizna kao naknadni izdatak.

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

3.4. Dugoročni finansijski plasmani

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

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

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

3.5. Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih delova procenjuju se po nabavnoj vrednosti.

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 raspoređuje 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 30.11.2017. godine ostao je neusaglašen iznos od 5.084.745,95 din.

Usaglašavanje obaveza vršeno je putem razmene IOS obrazaca i sravnjenjem obaveza putem zapisnika. Na dan 30.11.2017. godine ostao je neusaglašen iznos od 4.023.592,86 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 poravnjanja vrši se direktnim otpisivanjem.

3.9. Dugoročna rezervisanja

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

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

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

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

3.10. Prihodi i rashodi

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

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

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

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

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

3.11. Troškovi pozajmljivanja

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

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

3.12. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja

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

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

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

3.13. Porezi i doprinosi

Porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se plaća u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije. Porez na dobit u visini od 15% za 2017. godinu se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu matičnog i zavisnih pravnih lica uključuje dobit prikazanu u zvaničnom Bilansu uspeha i korekcije prihoda i rashoda za razlike po poreskim propisima Republike Srbije.

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 sačinjenu skladu sa MRS/MSFI, odnosno MSFI za MSP i propisima kojima se uređuje računovodstvo.

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 2017. 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 2017. 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 01.01.2017.godine	18.095	16.706	1.475	36.276
2. Direktna povećanja u toku godine			18	18
3. Rashodovanje, prodaja	-202	-13		-215
4. Prenos sa nematerijalne imovine u pripremi	1.493		-1.493	0
5. Obezbvredjenje u tekućem periodu				0
6. Usklađivanje sa fer vrednošću				0
Stanje na kraju godine	19.386	16.693	0	36.079
ISPRAVKA VREDNOSTI				
1. Stanje 01.01.2017.godine	18.030	16.186		34.216
2. Amortizacija tekuće godine	217	126		343
3. Kumulirana ispravka u prodaji	-195	-12		-207
4. Obezbvredjenje u tekućem periodu				0
5. Usklađivanje sa fer vrednošću				0
Stanje na kraju godine	18.052	16.300	0	34.352
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2017.godine	1.334	393	0	1.727
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2016.godine	65	520	1.475	2.060

4.2. KONSOLIDOVANI PREGLED STANJA I PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA u 2017.

	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	211.030	2.105.652	6.346.615	0	503.738	376.604	9.543.639
Korekcije po početnom stanju							0
Direktna povećanja u toku godine		2.852	33.518	2.296	1.163.720	315.659	1.518.045
Rashodovanje, prodaja i otuđenja sredstava			-1.997				-1.997
Zatvaranje datih avansa za OS						-311.084	-311.084
Eliminacija efekata konsolidacije prethodne godine		-335.371		335.371	12.142		12.142
Reklasifikacija investicionih nekretnina	155.045	182.622		-337.667			0
Prenos sa investicija u toku		21.839	328.673		-358.825		-8.313
Usklađivanje sa fer vrednošću							0
Stanje na kraju godine	<u>366.075</u>	<u>1.977.594</u>	<u>6.706.809</u>	<u>0</u>	<u>1.320.775</u>	<u>381.179</u>	<u>10.752.432</u>
<u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u>							
Stanje na početku godine	0	955.971	2.256.130				3.212.101
Korekcije po početnom stanju							0
Amortizacija tekuće godine		41.936	362.525				404.461
Ispravka vrednosti u rashodov. i prodatim sredstvima			-1.984				-1.984
Usklađivanja sa fer vrednošću							0
Stanje na kraju godine	<u>0</u>	<u>997.907</u>	<u>2.616.671</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.614.578</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>
Sadašnja vrednost 31. decembar 2016. godine	<u>211.030</u>	<u>1.149.681</u>	<u>4.090.485</u>	<u>0</u>	<u>503.738</u>	<u>376.604</u>	<u>6.331.538</u>

U grupi za konsolidovanje samo matično pravno lice Impol Seval a.d. poseduje nekretnine, postrojenja i opremu u sopstvenoj svojini. Zavisno 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.

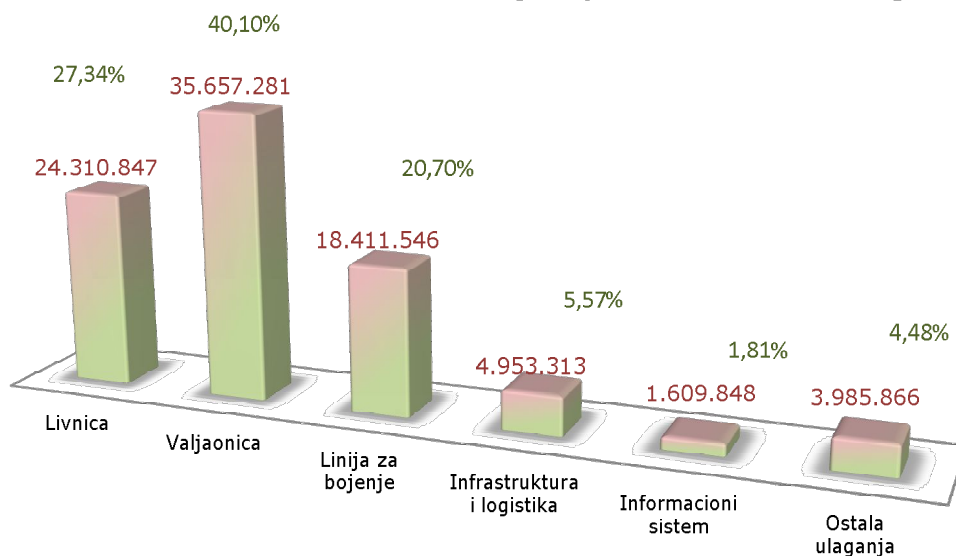
U pregledu konsolidovanih promena na nekretninama, postrojenjima i opremi prikazana su direktna povećanja u 2017.godini u iznosu od 1.163.720 hiljada dinara, kao rezultat nakon postupka eliminacije transakcija vezanih za vrednost ulaganja koja potiču od povezanog lica Impol Seval Tehnika d.o.o. Po osnovu zaključenih ugovora za buduće investicije uplaćeno je 315.658 hiljada dinara.

Ukupna ulaganja u periodu 2002-2017.godina iznosila su 90.131.527 Eur pri čemu je za iznos od 88.928.701 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 –2017. godine, odnosno u periodu posle privatizacije matičnog pravnog lica Impol Seval a.d., struktura investicionih ulaganja je data u sledećoj tabeli:

Realizovane investicije u periodu 2003-2017. godine (EUR)



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

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

- Rekonstrukcija i modernizacija valjačkog stana za toplo valjanje
- Modernizacija upravljanja pomoćnim sistemima na valjačkom stanu
- Zamena motora na valjačkom transporteru Valjačkog stana
- Nove giljotinske makaze na Valjačkom stanu za toplo valjanje
- Nabavka nove peći za zagrevanje i homogenizaciju blokova
- Tokom 2017.godine planirana je priprema za realizaciju još dva investiciona podprojekta:
 - rekonstrukcija valjačkog stana za hladno valjanje traka
 - rekonstrukcija frez mašine za frezovanje velikih blokova

Deo investicionih aktivnosti iz prve faze realizovan je tokom 2017.godine a najveći deo biće realizovan tokom 2018.godine.

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.

4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

4.3.1. Ostala učešća u kapitalu

		u 000 din.	
		<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Slobodna zona Užice		100	100
Ukupno:		100	100

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>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Udružena sredstva za solidarnu stambenu izgradnju		3.904	3.904
Dugoročni plasmani-stanovi		14.931	16.680
Ukupno:		18.835	20.584

4.3.3. Odložena poreska sredstva

		u 000 din.	
		<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Odložena poreska sredstva		113	110
Ukupno:		113	110

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.- 31.12.2017.godine iznosi:

R.B.	Iznos u dinarima
1. računovodstvena vrednost osnovnih sredstava	3.753.307
2. poreska vrednost osnovnih sredstava	4.504.780
3. razlika(2-1)	751.473
4. poreska stopa	15
5. odložena poreska sredstva	112.721

Po osnovu odloženih poreskih sredstava nastaje odloženi poresko prihod koji uvećava dobit tekuće godine. Knjiženo sredstvo 31.12.2016.godine iznosilo je 110.370,97 dinara. Izvršeno je svođenje poreskih sredstava na iznos od 112.720,97 dinara uvećanjem dobiti u tekućoj 2017.godini za iznos od 2.350,00 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>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Osnovne sirovine i materijal		357.229	372.809
Rezervni delovi		190.689	180.976
Alat i inventar		60.867	27.450
Nedovršena proizvodnja i usluge		1.045.985	440.593
Gotovi proizvodi		611.654	655.333
Plaćeni avansi za zalihe i usluge		3.918	2.025
Ukupno:		2.270.342	1.679.186

4.5. POTRAŽIVANJA

		u 000 din.	
		<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>

Kupci u inostranstvu povezana lica	925.556	654.725
Kupci u zemlji-ostala povezana lica	24	25
Kupci u zemlji	77.885	86.134
Kupci u inostranstvu	162.221	194.589
Ukupno:	1.165.686	935.473

Potraživanja od kupaca u inostranstvu-povezana pravna lica u iznosu 925.556 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:

	31.12.2017.	31.12.2016.
Boja d.o.o. Sombor	28.902	21.247
Gorenje d.o.o. Valjevo	21.604	22.612
Rajan Zemun	6.560	4.977
Valmex d.o.o. Beograd	4.052	3.047
Meltal reciklaža d.o.o. Ruma	3.852	7.494
Euro Bravo d.o.o. Beograd,	3.317	0
Ostali kupci	9.598	26.757
Ukupno:	77.885	86.134

Pregled potraživanja od kupaca u inostranstvu prema iznosu salda su:

	31.12.2017	31.12.2016
WeGo-Systembaustoffe GmbH	35.890	35.842
Reynolds european sas Rueil Malmaison Cedex	23.357	25.999
C.B.I.Europe,LTD London	10.748	18.306
Freebird Coated Aluminium BV mc S- Hertogenbosch	10.714	16.930
Promcvetmet Moscow	9.972	14.040
Lamex S.R.L.	8.980	11.586
Kenoll I.t.d.Moscow	8.076	7.630
Aluform System GMBH&Co KG Bernsdorf	7.882	7.014
Nova Trading S.A. Torun	7.810	6.916
Alluminio Di Qualita S.P.A. Assago	7.623	6.768
Ostali kupci	31.169	43.558
Ukupno:	162.221	194.589

U poslovnim knjigama Impol Seval a.d. je iskazano stanje sumnjivih i spornih potraživanja u zemlji u iznosu od 13.827 hiljada dinara, pri čemu je isti iznos evidentiran na ispravci vrednosti. Najveći iznosi se odnose na firme Vujić Gradnja Valjevo 5.343 hiljada dinara, Jeep Commerce Beograd 3.642 hiljade dinara i Inos Sinma Sevojno 2.037 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 8.990 hiljada dinara(75.887,57 Eur), Galmetal Milano iznos od 979 hiljada dinara (8.266,66Eur) i Alubel 813 hiljada dinara(6.867,02Eur), što ukupno iznosi 10.783 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 neosiguranih procenta.

4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u 000 din.	
	31.12.2017.	31.12.2016.
Potraživanja po osnovu plaćene akcize	2.169	3.254
Potraživanja za bolovanje i naknade invalidima koja se refundiraju od fondova	2.611	1.587
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.541	0
Ostala potraživanja	15	125
Ukupno:	6.336	4.966

Potraživanja po osnovu plaćene akcize u iznosu od 2.169 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.stav1.tačka3),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 1.364 hiljade dinara i Impol Seval Final d.o.o. iznos od 177 hiljada dinara.

4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Kratkoročni zajmovi zaposlenim	10.041	8.497
Ukupno:	<u>10.041</u>	<u>8.497</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>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Dinarski poslovni računi	18.662	11.820
Devizni poslovni računi	257.610	270.593
Ostala novčana sredstva	21	25
Ukupno:	<u>276.293</u>	<u>282.438</u>

4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Potraživanja za više plaćen PDV	120.213	48.233
Ukupno:	<u>120.213</u>	<u>48.233</u>

4.10. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	5.179	4.228
Ukupno:	<u>5.179</u>	<u>4.228</u>

U okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja sadržani su iznosi pretplata za stručne časopise za 2018. godinu.

4.11. KAPITAL

	Osnovni kapital	Rezerve	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Revalorizacione rezerve	Ukupan kapital
Početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2016.	954.342	53.278	31.814	1.820.655	801.599	3.598.060
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2016.	954.342	53.278	31.814	1.820.655	801.599	3.598.060
Promene u prethodnoj 2016. godini						
a) promet na dugovnoj strani računa			3.434	93.467	632	
b) promet na potražnoj strani računa		42.156		1.229.714		
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2016.	<u>954.342</u>	<u>95.434</u>	<u>35.248</u>	<u>2.956.902</u>	<u>800.967</u>	<u>4.772.397</u>

Ispravka materijalno
značajnih grešaka i promena
računovodstvenih politika

**Korigovano početno stanje
tekuće godine na dan
01.01.2017.**

954.342	95.434	35.248	2.956.902	800.967	4.772.397
---------	--------	--------	-----------	---------	-----------

**Promene u tekućoj 2017.
godini**

a) promet na dugovnoj strani
računa

788	37.691	650
-----	--------	-----

b) promet na potražnoj strani
računa

773.636

**Stanje na dan 31.12.
tekuće 2017.godine**

954.342	95.434	36.036	3.692.847	800.317	5.506.904
----------------	---------------	---------------	------------------	----------------	------------------

Skupština matičnog pravnog lica Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. je na sednici održanoj 16.06.2017.godine je donela Odluku broj 30/3 o raspodeli dobiti za 2016.godinu na sledeći način: Da se dobit za raspoređivanje u iznosu od 1.202.537 hiljada dinara rasporedi za:
-za dividende u iznosu od 37.691 hiljada dinara, odnosno 36,00 dinara po akciji
-ostatak dobiti za raspoređivanje u iznosu od 1.164.746 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 2016. godine ostanu neraspoređene.

Posle sprovedenih knjiženja ukupan kapital u Konsolidovanom bilansu stanja Impol Seval a.d. na dan 31.12.2017. godine iznosi 5.506.904 hiljada dinara.

4.12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

4.12.1. Dugoročna rezervisanja

	u 000 din.	
	31.12.2017.	31.12.2016.
Standard 19-Primanja zaposlenih	54.791	40.753
Ukupno:	54.791	40.753

U skladu sa MRS-19 Primanja zaposlenih u 2017.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 18.090 hiljada dinara, tako da stanje rezervisanja na dan 31.12.2017.godine iznosi 54.791 hiljada dinara.

MRS 19-Primanja zaposlenih na dan 01.01.2017.god.	40.753
Korekcija rezervisanja po osnovu isplata otpremnina u 2017.	1.265
Korekcija rezervisanja po osnovu isplata jubileja u 2017.	1.986
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda za zaposlene koji su otišli iz preduzeća	801
Povećanje rezervisanja za otpremnine u 2017.	9.569
Povećanje rezervisanja za jubileje u 2017.	8.521
MRS 19-Primanja zaposlenih na dan 31.12.2017.god.	54.791

4.12.2. Dugoročne obaveze

	u 000 din.	
	31.12.2017.	31.12.2016.
Dugoročni krediti u zemlji	2.181.178	1.902.446
Ukupno:	2.181.178	1.902.446

Stanje dugoročnih kredita na dan 31.12.2017.godine (isključena tekuća dospeća)

118,4727

Kreditor/vrsta kredita	EUR	RSD
Devizni krediti u zemlji-obrtna sredstva		
Banka Intesa ad	694.444,56	82.272.722,02
Banka Intesa ad	0,00	0,00
Banka Intesa ad	0,00	0,00
Banka Intesa ad	222.222,16	26.327.259,30
Banka Intesa ad	1.900.000,00	225.098.130,00
Banka Intesa ad	1.466.666,64	173.759.956,84
UniCredit banka ad	571.428,60	67.698.689,10
UniCredit banka ad	1.100.000,00	130.319.970,00
Raiffeisen banka ad	3.000.000,00	355.418.100,00
Dinarski krediti u zemlji-val.klauzula-obrtna sredstva		
NLB Banka ad	426.189,67	50.491.840,92
Devizni investicioni krediti u zemlji		
Komercijalna banka ad	4.850.000,00	574.592.595,00
UniCredit banka ad	2.018.833,61	239.176.668,63
Banka Intesa ad	1.320.000,00	156.383.964,00
Dinarski krediti u zemlji-val.klauzula-investicioni		
UniCredit banka ad	841.018,83	99.637.771,54
UKUPNO:	18.410.804,07	2.181.177.667,34

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

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.

4.13. Odložene poreske obaveze

	u 000 din.	
	31.12.2017.	31.12.2016.
Odložene poreske obaveze	<u>227.511</u>	<u>216.669</u>

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 01.01-31.12.2017.godine iznosi:

R.B.	Iznos u dinarima
1. računovodstvena vrednost osnovnih sredstava	5.067.177.859
2. poreska vrednost osnovnih sredstava	3.550.435.541
3. razlika(1-2)	1.516.742.318
4. poreska stopa	15
5. odložene poreske obaveze	227.511.348

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 31.12.2016. godine iznosila je 216.669.334,44 dinara. Izvršeno je svođenje poreske obaveze na iznos od 227.511.347,73 dinara smanjenjem dobiti u tekućoj 2017. godini za iznos od 10.842.013,29 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>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze- deo dugoročnih kredita koji dospeva do 1 godine od datuma bilansa	747.868	735.351
Ukupno:	<u>747.868</u>	<u>735.351</u>

Deo dugoročnih kredita koji dospeva u 2018.godini:

Kreditor/vrsta kredita	EUR	RSD
Devizni krediti u zemlji za obrtna sredstva		
<i>Banka Intesa ad</i>	833.333,28	98.727.243,68
<i>Banka Intesa ad</i>	295.138,82	34.965.892,88
<i>Banka Intesa ad</i>	416.666,80	49.363.640,80
<i>Banka Intesa ad</i>	333.333,36	39.490.903,16
<i>Banka Intesa ad</i>	1.100.000,00	130.319.970,00
<i>Banka Intesa ad</i>	533.333,36	63.185.443,16
<i>UniCredit banka ad</i>	857.142,84	101.548.026,54
<i>UniCredit banka ad</i>	400.000,00	47.389.080,00
Dinarski krediti u zemlji-val. klauzula-za obrtna sredstva		
<i>NLB Banka ad</i>	331.131,45	39.230.036,94
Devizni investicioni krediti u zemlji		
<i>Komercijalna banka ad</i>	1.212.500,00	143.648.148,75
UKUPNO:	6.312.579,91	747.868.385,90
Ukupno krediti	24.723.383,98	2.929.046.053,25

Kratkoročne finansijske obaveze odnose se samo na matično pravno lice Impol Seval a.d. Sevojno.

4.15. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Primljeni avansi za obrtna sredstva-domaći	26.492	22.957
Primljeni avansi za obrtna sredstva-izvoz	73.322	98.993
Ukupno:	<u>99.814</u>	<u>121.950</u>

4.16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Dobavljači-povezana pravna lica u inostranstvu	1.456.147	837.383
Dobavljači-ostala povezana pravna lica u zemlji	940	659
Dobavljači u zemlji	224.907	269.614
Dobavljači u inostranstvu	417.231	319.754
Ostale obaveze iz poslovanja	103	95
Ukupno:	<u>2.099.328</u>	<u>1.427.505</u>

Obaveze prema povezanim pravnim licima u inostranstvu u iznosu 1.456.147 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>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
New Europe Gaz d.o.o. Beograd	43.972	39.823
Elektroprivreda Srbije JP Beograd	15.039	16.583
Petrol d.o.o. Beograd	11.362	10.556
Messer tehnogas a.d. Beograd	9.707	9.396
Maras d.o.o. Užice	8.811	8.742
Tehno-Coop d.o.o. Subotica	6.836	12.204
Dulex d.o.o. Užice	6.034	9.904
Meltal Reciklaža Ruma	4.975	30.695
Zvezda Helios a.d. Gornji Milanovac	4.794	5.299
Šumadija sirovine Kragujevac	4.296	0
Ostali dobavljači	109.081	126.412
Ukupno:	<u>224.907</u>	<u>269.614</u>

Struktura obaveza prema ino-dobavljačima je sledeća:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Martin metals Szekestehervar	29.796	31.086
Novacel Deville-les-Rouen	20.775	2.253
Salchi Metalcoat s.r.l. Bugaro di Molgora (MI)	14.856	10.801
Meltal -Rado Snežić Maribor	12.523	8.950
Becker Industrielack GmbH dormagen	10.182	6.238
Isva Torino-Italija	6.881	213
Akzo Nobel Hilden gmbh	5.402	0
Nitto Belgium NV GENK	5.006	1.350
Meltal d.o.o. Sarajevo	4.675	15.560
Ostali dobavljači	307.135	243.303
Ukupno:	<u>417.231</u>	<u>319.754</u>

4.17. Ostale kratkoročne obaveze

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Obaveze za zarade i naknade zarada	87.515	83.033
Obaveze za kamate po kreditima	2.811	4.809
Ostale obaveze	4.003	4.560
Ukupno:	<u>94.329</u>	<u>92.402</u>

Ostale obaveze se odnose na sledeće stavke:

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
1.Obaveze za primanja članova Izvršnog i Nadzornog odbora	1.674	1.745
2.Obaveze za prevoz na rad i sa rada zaposlenih	1.828	2.094
3.Ostale obaveze	501	721
Ukupno:	<u>4.003</u>	<u>4.560</u>

4.18. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	415	2.665
Ukupno:	<u>415</u>	<u>2.665</u>

4.19. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	380	3.286
Ukupno:	<u>380</u>	<u>3.286</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 366 hiljada dinara. Preostali iznos od 14 hiljada dinara se odnosi na iskazanu obavezu u poslovnim knjigama zavisnog pravnog lica Impol Seval PKC d.o.o. po osnovu poreza na dobit za 2017.godinu.

4.20. Pasivna vremenska razgraničenja

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Pasivna vremenska razgraničenja	201	1.989
Ukupno:	<u>201</u>	<u>1.989</u>

BILANS USPEHA

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
4.21. POSLOVNI PRIHODI	<u>15.121.210</u>	<u>12.891.691</u>

4.22. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica na ino-tržištu	7.995.279	5.903.717
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	1.006.834	997.885
Prihodi od prodaje na ino-tržištu	5.834.848	5.721.910
Ukupno:	<u>14.836.961</u>	<u>12.623.512</u>

Po vrednosti izvoza matično pravno lice Impol Seval a.d. je u grupi najvećih izvoznika u Srbiji. U strukturi prihoda Društva 96% se odnosi na realizaciju namenjenu izvozu, sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Italije i Rusije. Prihode od matičnih i zavisnih pravnih lica u inostranstvu u iznosu 7.995.279 hiljada dinara čine prihodi Impol Seval a.d. od prodaje aluminijskih proizvoda Impol d.o.o. Slovenska Bistrica.

4.23. Drugi poslovni prihodi

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Prihodi od zakupnina	344	299
Prihod od prodaje šljake	283.905	267.880
Ukupno:	<u>284.249</u>	<u>268.179</u>

Struktura prihoda od prodaje šljake je sledeća:

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
1. Prihodi od prodaje šljake na domaćem tržištu	129.798	104.574
2. Prihodi od prodaje šljake na ino tržištu	154.107	163.306
Ukupno:	<u>283.905</u>	<u>267.880</u>

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
4.24. POSLOVNI RASHODI	<u>14.451.570</u>	<u>11.555.267</u>

4.25. Prihodi od aktiviranja učinaka

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Prihodi od aktiviranja učinaka	148.760	108.826
Ukupno:	<u>148.760</u>	<u>108.826</u>

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe sadržan je iznos od 22.012 hiljada dinara koji se odnosi na kapitalizovanje sopstvenih usluga po osnovu zarada upotrebljenih za osnovna sredstva. Razlika u iznosu od 126.676 hiljada dinara je rezultat postupka konsolidovanja, odnosno iskazivanja prihoda od povezanih lica po ceni koštanja za ostvareni međusobni promet proizvoda u 2017.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 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	871.434	76.147
Ukupno:	<u>871.434</u>	<u>76.147</u>

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

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	309.721	451.262
Ukupno:	<u>309.721</u>	<u>451.262</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 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Troškovi osnovnog i pomoćnog materijala	11.553.824	7.787.835
Troškovi potrošnog i režijskog materijala	315.552	197.346
Utrošeni rezervni delovi	77.112	69.385
Troškovi sitnog inventara	8.131	7.669
Ukupno:	<u>11.954.619</u>	<u>8.062.235</u>

4.29. Troškovi goriva i energije

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Troškovi električne energije	221.176	234.482
Troškovi prirodnog gasa	549.622	568.788
Troškovi goriva i maziva	111.713	101.649
Ukupno:	<u>882.511</u>	<u>904.919</u>

4.30. Troškovi zarada

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Neto zarade i naknade zarada	673.982	659.246
Porezi i doprinosi na zarade	421.272	411.711
Troškovi naknade po ugovoru o delu, privremene i poremene poslove	1.103	1.802
Troškovi naknade članovima Izvršnog i Nadzornog odbora	9.847	10.055
Ostali lični rashodi i naknade	46.789	57.202
Ukupno:	<u>1.152.993</u>	<u>1.140.016</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>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
1. Naknada za prevoz na rad i sa rada	19.903	24.761
2. Nagrada za Dan preduzeća	14.079	13.447
3. Otpremnine za odlazak u penziju	892	3.931
4. Jubileji	3.181	5.396
5. Ostale naknade	8.734	9.667
	<u>46.789</u>	<u>57.202</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 i jubileja po osnovu godina staža.

Na računima ostalih ličnih rashoda u iznosu od 8.734 hiljade dinara evidentirane su isplate naknada za dnevnicu i troškove službenog puta, naknade za solidarne pomoći, stipendije učenika i studenata kao i pripadajući porezi.

4.31. Troškovi proizvodnih usluga

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Troškovi transportnih usluga	437.453	454.525
Troškovi održavanja postrojenja	134.709	98.394
Troškovi posredničke provizije po izvozu	53.242	82.820
Troškovi zaštite na radu	16.872	19.209
Troškovi komunalnih usluga-voda	5.152	5.245
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	25.719	36.700
Ukupno:	<u>673.147</u>	<u>696.893</u>

U okviru troškova transportnih usluga najveće učešće se odnosi na usluge prevoza u inostranstvu povezane sa izvozom proizvoda. U 2017. godini su iznosile 437.453 hiljada dinara a uporedni iznos u 2016. godini je 454.525 hiljada dinara.

4.32. Troškovi amortizacije i rezervisanja

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	410.823	393.319
Ukupno:	<u>410.823</u>	<u>393.319</u>

Troškovi amortizacije se odnose na sledeće stavke:

	31.12.2017.	31.12.2016.
1. Amortizacija opreme	362.525	346.200
2. Amortizacija građevinskih objekata	47.954	45.203
3. Amortizacija nematerijalne imovine	344	1.916
Ukupno:	410.823	393.319

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 891 hiljada dinara. Ostala zavisna lica su uzela u zakup od matičnog pravnog lica nekretnine, postojenja i opremu.

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Troškovi dugoročnih rezervisanja	18.091	18.012
Ukupno:	18.091	18.012

U skladu sa MRS 19-Primanja zaposlenih u 2017.godini je izvršena dodatna rezervacija naknada za otpremnine i jubileje zaposlenih u iznosu od 18.091 hiljada dinara. (Napomena broj 4.12.1)

4.33. Nematerijalni troškovi

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Intelektualne usluge	10.965	11.173
Premije osiguranja	14.315	18.072
Troškovi platnog prometa	15.608	15.346
Porezi koji ne zavise od rezultata	13.522	13.394
Ostali nematerijalni troškovi	15.449	15.599
Ukupno:	69.859	73.584

Troškovi osiguranja u iznosu od 14.315 hiljada dinara odnose se na sledeće stavke:

	31.12.2017.	31.12.2016.
1.Premije osiguranja potraživanja od kupaca i robe	9.053	12.922
2.Premije osiguranja osnovnih sredstava	2.536	2.420
3.Ostali troškovi osiguranja	2.726	2.730
Ukupno:	14.315	18.072

4.34. POSLOVNI DOBITAK

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Ukupno:	669.640	1.336.424

4.35. FINANSIJSKI PRIHODI

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Ukupno:	265.574	43.628

4.36. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Pozitivne kursne razlike-povezana lica iz inostranstva	90.772	13.909
Ukupno:	90.772	13.909

4.37. Prihodi od kamata(od trećih lica)

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Prihodi od kamata od trećih lica	111	210
Ukupno:	111	210

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

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Pozitivne kursne razlike prema trećim licima	146.283	28.142
Pozitivni efekti valutne klauzule prema trećim licima	28.408	1.367

Ukupno: 174.691 29.509

U okviru iznosa od 146.283 hiljade dinara preovlađujući iznos od 100.820 hiljada dinara se odnosi na pozitivne efekte pada kursa strane valute u odnosu na dinar po osnovu obaveza za dugoročne i kratkoročne kredite.

Na pozitivne kursne razlike po osnovu direktnog izvoza i naplate ino-potraživanja odnosi se 15.832 hiljade dinara. Ostatak se odnosi na kursiranje transakcija i stanja na deviznim računima kao i devizne transakcije po uvozu.

	u 000 din.	
4.39. FINANSIJSKI RASHODI	I-XII 2016.	I-XII 2015.
	<u>169.002</u>	<u>181.467</u>

	u 000 din.	
4.40. Finansijski rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Negativne kursne razlike-povez.lica u inostranstvu	67.203	15.579
Ukupno:	<u>67.203</u>	<u>15.579</u>

Jačanje kursa dinara prema stranim valutama u 2017.godini imalo je za rezultat negativne kursne razlike po osnovu izvoza proizvoda i usluga.

	u 000 din.	
4.41. Rashodi kamata (prema trećim licima)	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Rashodi kamata prema trećim licima	56.850	89.900
Ukupno:	<u>56.850</u>	<u>89.900</u>

Rashodi kamata prema trećim licima su povezani sa obavezama po dugoročnim i kratkoročnim kreditima .

	u 000 din.	
4.42. Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Negativne kursne razlike prema trećim licima	43.231	59.807
Negativni efekti valutne klauzule prema trećim licima	1.718	16.181
Ukupno:	<u>44.949</u>	<u>75.988</u>

U okviru iznosa od 43.231 hiljada dinara na negativne kursne razlike po direktnom izvozu odnosi se 26.957 hiljada dinara. Ostatak predstavlja kursiranje transakcija po izvozu, promena i stanja na deviznim računima kao i devizne transakcije po uvozu.

	u 000 din.	
4.43. DOBITAK FINANSIRANJA	I-XII 2017.	I-XII 2016.
	<u>96.572</u>	<u>0</u>

	u 000 din.	
4.44. GUBITAK FINANSIRANJA	I-XII 2017.	I-XII 2016.
	<u>0</u>	<u>137.839</u>

	u 000 din.	
4.43. DOBITAK FINANSIRANJA	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti	1.217	3.402
Ukupno:	<u>1.217</u>	<u>3.402</u>

	u 000 din.	
4.44. GUBITAK FINANSIRANJA	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti	11	1.136
Ukupno:	<u>11</u>	<u>1.136</u>

4.45. OSTALI PRIHODI

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Dobici od prodaje materijala	12.118	4.575
Prihodi po osnovu smanjenja obaveza	0	62.142
Prihodi od ugovorene zaštite od rizika	1.337	609
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	801	227
Ostali prihodi	8.681	14.711
Ukupno:	22.937	82.264

Prihodi od ugovorene zaštite od rizika u iznosu od 1.337 hiljada dinara predstavljaju ugovorenu revalorizaciju po kreditima za prodane stanove.

Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja u iznosu od 801 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.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Troškovi prodatog materijala	2.022	707
Rashodi zaliha materijala	273	9.615
Otpis potraživanja za proizvode i usluge	0	8.728
Ostali rashodi	16.154	6.982
Ukupno:	18.449	26.032

Rashodi zaliha materijala u iznosu od 273 hiljade dinara odnose se na rashod auto guma zbog istrošenosti. U okviru iznosa od 16.154 hiljada dinara ostalih rashoda sadržan je iznos od 7.079 hiljada dinara izdataka za humanitarne, zdravstvene, sportske, obrazovne i kulturne namene po osnovu donacija kao i iznos od 6.880 hiljada dinara za ugovorene kaznene penale sa New Europe Gaz.

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
4.47. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	771.906	1.257.083

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
4.48. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	0	3.407

	u 000 din.	
	I-XII 2016.	I-XII 2016.
4.49. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	1.107	0

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
4.50. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	770.799	1.260.490

4.51. POREZ NA DOBITAK

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Poreski rashod perioda	2.108	3.966

Matično pravno lice Impol Seval a.d. nema obavezu plaćanja poreza na dobit za 2017.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 1.679 hiljada dinara, Impol Seval PKC d.o.o. 236 hiljada dinara i Impol Seval Final do.o. 193 hiljada dinara.

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Odloženi poreski rashodi perioda	10.842	55.397
Odloženi poreski prihodi perioda	<u>2</u>	<u>2</u>

Odloženi poreski rashodi perioda u iznosu od 10.842 hiljada dinara odnose se na matično pravno lice Impol Seval a.d.(Napomena br.4.13)

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
4.52. KONSOLIDOVANI NETO DOBITAK	<u>757.851</u>	<u>1.201.129</u>

4.53. Sudski sporovi

IMPOL SEVAL PKC d.o.o
Pravni poslovi
R. 116/16
31.12.2017.g.
Sevojno

I SUDSKI RADNI SPOROVI U KOJIMA JE IMPOL SEVAL a.d. TUŽENA STRANA

R.br.	Tužioc i	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos potraživanja	Napomene-faza postupka
1.	Stanišić Igor i članovi njegove porodice (surpuga, troje maloletne dece i majka	Naknada štete zbog povrede na radu. Tužba podneta 14.12. 2010. godine protiv Impol Seval a.d. i Kompanije osiguranje Dunav da solidarno plate. Zastupa adv. kancelarija Tešić	34.582,00 dinara na ime mesečne rente počev od utuženj. Renta teče i ubuduće. (tužbeni zahtev za ove isplate je usmeren prema oba tužena, solidarno plaćanje) Podneskom od 08.01.2016 punom. tužioca je precizirao tužbeni zahtev u ovom delu na iznos od 2.400.490 od dospelosti sa kamatom za dospele rate od dospelosti svakog meseč. iznosa do isplate, a ubuduće počev od 01.12.2015 mesečni iznos od 3 8.717. Po preciziranom tužbenom zahtevu iz istog podneska ovaj deo tužbenog zahteva je usmeren samo prema Impolu, a da pri tome nije povučen u odnosu na Kompaniju Dunav. 1.800.000,00 na ime duševnih bolova članovima porodice supruzi, majci i maloletnoj deci (tužbeni zahtev za ove isplate je usmeren prema oba tužena, solidarno plaćanje) Tužilac se u ovom delu naknadno na ročištu 10.02.2016. odrekao tužbenog zahteva) 1.300.000,00 dinara na ime naknade nematerijalne štete tužiocu Igoru (Ovaj deo je usmeren prema Kompaniji Dunav)	Presudom 6P1 od 10.02.2016. godine obavezan je prvotuženi Impol da tužiocu Igoru po ovom osnovu rente plati iznos od 614.710,50 dinara sa zakonskom zateznom kamatom od 10.02.2016. do isplate (naknada izgubl. zarade) i mesečnu rentu od 9.251,50 dinara počev od 11.12.2015 sa kamatom od dospelosti (5. u mesecu), do isplate. Istom presudom je obavezan drgotuženi Kompanija Dunav da Tužiocu Igoru po osnovu nematerijalne štete isplati iznos od 70.000,00 dinara na ime pretrpljenog straha i iznos od 70.000,00 dinara na ime naruženosti Takođe su obavezana oba tužena da tužiocu solidarno plate iznos od 193.465,72 dinara na ime troškova spora. Na presudu su izjavljene žalbe od strane svih parničnih stranaka.
2.	Radojičić Goran	Naknada štete zbog povrede na radu. Tužba podneta 30.11.2013. (umešač Dunav osiguranje) Zastupa adv. kancelarija Tešić	290.000,00 dinara na ime nematerijalne štete 60.000,00 dinara na ime materijalne štete, razlika u zaradi 10.000,00 dinara na ime novčane mesečne rente počev od 1.02. 2011.	Do sada održano osam ročišta. Sledeće ročište zakazano za 27.02. 2017 godine. Obavljena dva veštačenja po veštacima medicinske struke – psihijatar i ortoped traumatolog i veštačenja po veštaku iz oblasti zaštite na radu i po veštaku ekonomske struke. Tužiocu je u mirnom postupku od Kompanije Dunav isplaćeno 370.000,00 dinara po svim vidovima nematerijalne štete.
3.	Kostadinović Mićo	Naknada štete zbog povrede na radu. Tužba podneta 24.04.	8.500.000,00 dinara na ime materijalne i nematerijalne štete	Održano 2 ročišta. Sledeće ročište će biti zakazano naknadno. Određeno veštačenje 6. vešt., 4 medicinske

R.br.	Tužioc i	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos potraživanja	Napomene-faza postupka
		2014.god. (umešač Dunav osiguranje) Zastupa adv. kancelarija Tešić	50.000,00 dinara mesečno na ime trajnog umanjena radne sposobnosti 30.000,00 dinara mesečno na ime trajnog povećanja potreba i pomoći nege drugog lica	struke 1 poljoprivredne i 1 ekon.str. Tužiocu je od Komp.Dunav u mirnom postupku, pre spora isplaćeno 926.400,00 din. po svim vidovima nematerij. štete.
4.	Članovi porodice Kostadinović Mića (supruga i dvoje dece)	Naknada štete zbog teškog invaliditeta člana porodice (umešač Dunav osiguranje) Zastupa adv. kancelarija Tešić	1.503.000,00 dinara na ime duševnih bolova ukupno za sva tri člana	Održano 7 ročišta dostavljanjen nalaz sudskih veštaka medicinske struke (hirurg plastične hirurgije i ortoped traumatolog.Sud doneo rešenje o ovom zajedničkom nalazu istih veštaka kao i veštaka psihijatra. Napomena:Naknada se dosuđuje samo u slučaju naročito teškog invaliditeta, koji po nalazu veštaka Dr Jevtić postoji. Od adv. smo dobili nalaz prof Dr Stanković po kome ne postoji naročito težak invaliditet i isti je ostavljen sudu.
5	RFZO-Filijala za Zlatiborski upravni okrug	Naknada štete na ime troškova lečenja Kostadinović Mića. Tužba podneta 27.11.2015. godine. (umešač Dunav osiguranje) Zastupa adv. kancelarija Tešić	3.391.482,00 sa zateznom kamatom počev od 25.03.2013. godine	Doneta presuda o usvajanju tužbenog zahteva u celosti i obavezan tuženi da nadoknadi troškove od 177.030,00 dinara. Na presudu je izjavljena žalba po kojoj još nije odlučeno

Zajednička napomena: Za sporove od 1 do 4 važi pravilo da se dosuđeni iznosi naknade štete mogu refundirati ili naplatiti od osiguravača Kompanije Dunav do visine osigurane sume za konkretnu godinu u kojoj se dogodio štetni događaj.

I.1.1 Sudski privredni sporovi u kojima je Impol Seval a.d. tužena strana

II SUDSKI PRIVREDNI SPOROV I U KOJIMA JE IMPOL SEVAL a.d. TUŽENA STRANA

R.br.	Tužilac-tuženi	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos glavog duga	Napomena
1.	CAKIĆ JOVICA Protiv Impol Seval i Inos Sinma	Utvrđivanje da je izvršenje određeno Zaključkom izvršitelja Ane Perendić II 193/2015 na nepokretnoj imovini u Nišu nedopušteno Zastupa adv. kancelarija Tešić	Vrednost spora 3.968.782,38	Doneta presuda o usvajanju tužbenog zahteva i obavezani tuženi da solidarno plate troškove od 181.088,00 dinara. Na presudu je izjavljena žalba po kojoj još nije odlučeno
2.	SANI GROUP d.o.o. ŠABAC Protiv I Impol Seval i Čumur GPR Stojanović Dragan PR	Oštećenje vozila pri utovaru. Tužba podneta protiv Impol Seval a.d. i Čumur GPR Stojanović Dragan PR. Tužba podneta 15.10.2015. godine. Zastupa adv. kancelarija Tešić	220.065,00 dinara	Doneta prvostepena presuda kojom je usvojen tužbeni zahtev i obavezani tuženi da solidarno tužiocu plate iznos od 115.844,51 dinar a da svaka strana snosi svoje troškove. Na presudu je izjavljena žalba po kojoj još nije odlučeno

I.1.2 Sudski privredni sporovi u kojima je Impol Seval a.d. tužilac

III SUDSKI PRIVREDNI SPOROVI U KOJIMA JE IMPOL SEVAL a.d. TUŽILAC-POVERILAC

R.br.	T u ž e n i	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos glavog duga	Napomena
1.	INOS SINMA a.d. SEVOJNO	Neplaćen dug po osnovu 23 fakture. Tužba podneta 11.06.2014. godine. <u>U parničnom postupku zastupao Impol Seval PKC d.o.o. a u izvršnom adv. kancelarija Tešić .</u>	3.698.782,38 dinara	Doneta presuda o usvajanju tužbenog zahteva. U izvršnom postupku Sud doneo rešenje o dozvoli izvršenja a postupak sprovodi izvršitelj iz Užica Ana Perendić. Postupak izvršenja na nepokretnosti u Nišu oglašen nedopuštenim (predmetCakić) uspostavljanja hipoteke kao sredstva obezbeđenja. Izvršenje je delimično sprovedeno za iznos od 1.520.878,39 din koji iznos je izvršitelj uplatio na račun poverioca . Izvršitelj je dostavio specifikaciju rasporeda uplate ali su istom obuhvaćeni troškovi poverioca od 352.952,85 ,pri čemu su izostavljeni troškovi parničnog postupka u iznosu od 91.588,00din koje troškove je poverilac imao i platio kao i sve ostale ukupne troškove.Prostali iznos je namirenje kamate. Protiv dužnika pokrenut stečajni postupak 09. 12. 2016 . godine u kom postupku treba podneti prijavu potraživanja odnosno razlučnu prijavu
2.	Kompanija Sloboda AD Sloboda aparati Čačak	Doneto Rešenje o izvršenju Iv 1198/06 dana 08.08.2006. godine - Trgovinski sud u Čačku, na iznos glavnog duga od 203.715,72 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Izvršenje nije sprovedeno jer je izvršni dužnik bio u postupku restrukturiranja do 03.09.2014. godine, i dalje je u neprekidnoj blokadi.	468.237,03 dinara, na osnovu Zahteva za isplatu potraživanja radi evidentiranja, dana 11.06.2014. godine	Sprovođenje postupka izvršenja nastavljeno preko javnog izvršitelja Milanke Savić iz Čačka po našem zahtevu. S obzirom da je račun izvršnog dužnika u dugogodišnjoj blokadi od izvršioca smo tražili da se izvršenje sprovede i popisom pokretnih stvari izvršnog dužnika.
3.	RTB BOR – grupa, topionica i rafinacija bakra	Doneto Rešenje o izvršenju I 1828/03 dana 01.12.2003. godine - Trgovinski sud u Zaječaru, na iznos glavnog duga od 25.446,29 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Izvršenje nije sprovedeno jer je izvršni dužnik bio u postupku restrukturiranja, a Rešenjem Privrednog suda u Zaječaru od 27.05.2016. godine, određena je privremena mera zabrane sprovođenja izvršenja na celokupnoj imovini.	482.265,70 dinara, na osnovu Zahteva za isplatu potraživanja radi evidentiranja, dana 11.06.2014. godine Izvršni predmet uništen, ali je u toku	Izvršni predmet uništen u sudu. , ali je u toku postupak po usvojenom unapred pripremljenom planu reorganizacije(doneto rešenje o pokretanju i o obustavi stečajnog postupka zbog plana)

R.br.	T u ž e n i	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos glavog duga	Napomena
4.	Vatrostop d.o.o. Užice	Doneto Rešenje o izvršenju Iv 993/12 dana 13.06.2012. godine – Privredni sud u Užicu, na iznos glavnog duga od 572.949,39 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Izvršenje na novčanim sredstvima nije sprovedeno jer je izvršni dužnik u neprekidnoj blokadi. U postupku smo tražili i sprovođenje izvršenja plenidbom, popisom i prodajom dužnikove pokretne imovine, ali ni ovo izvršenje nije sprovedeno iz razloga što na prijavljenoj adresi nije bilo izvršnog dužnika ni bilo kakve oznake o njegovom postojanju. Protiv zakonskog zastupnika, kao odgovornog lica, je podneta krivična prijava zbog namere da izigra i ošteti poverioca, ali je Javni tužilac odustao od gonjenja.	Potraživanje nije plaćeno u celosti	Sprovođenje postupka nastavljeno preko javnog izvršitelja Đorđa Dogandžića
5.	Protas d.o.o. Užice	Doneto Rešenje o izvršenju Iv 765/13 dana 17.05.2013. godine – Privredni sud u Užicu, na iznos glavnog duga od 962.245,12 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Izvršenje na novčanim sredstvima nije sprovedeno jer je izvršni dužnik u neprekidnoj blokadi. U postupku smo tražili i sprovođenje izvršenja plenidbom, popisom i prodajom dužnikove pokretne imovine, ali ni ovo izvršenje nije sprovedeno jer na prijavljenoj adresi nije bilo imovine izvršnog Dužnika, već samo pokućstvo. (Sedište Društva u kući koja je stambeni objekat). U toku postupka je tražena i plenidba potraživanja dužnika te je u tom postupku izvršen prenos, naplata potraživanja u iznosu od 279.772,36 od dužnikovog dužnika škole iz Leskovca. Dužnik izvršio uplatu još 300.000,00 dinara		U dosadašnjem postupku naplaćeno ukupno 962.245,12dinara Nastavlja se postupak izvršenja blokadom računa
6.	Vujić Valjevo	Doneto Rešenje o izvršenju broj 1. Iv 190/12 dana 05.03.2012. godine –Privredni sud u Valjevu, na iznos glavnog duga od 5.335.010,49 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Izvršenje na novčanim sredstvima nije sprovedeno jer je izvršni dužnik u neprekidnoj blokadi. U postupku smo tražili i sprovođenje izvršenja plenidbom, popisom i prodajom dužnikove pokretne imovine. Popis je izvršen, ali prodaja nije sprovedena jer nije bilo zainteresovanih kupaca, pa smo tražili da nam se dosude stvari povodom čega je doneto sudske rešenje. Vrednost dosuđenih stvari je 2.297.115,00 dinara (trećina procenjene vrednosti). U nastavku postupka smo tražili nastavak izvršenja na novčanim sredstvima izvršnog dužnika, kada ih bude bilo i ponovnu izjavu o imovini. Na osnovu izjave o imovini		Postupak izvršenja nastavljen preko javnog izvršitelja Nade Krsmanović.

R.br.	T u ž e n i	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos glavog duga	Napomena
		smo procenili da dužnik ne raspolaže sa imovinom koja bi bila predmet izvršenja, sva imovina je već odavno založena. Sud je doneo rešenje o obustavi postupka, a po našoj žalbi o nastavku postupka. Postupak preuzimanja dosuđenih stvari, još uvek nije okončan		
7.	1.Obradović Vaso, Užice, Majora Gavrilovića broj 14 2. Savić Goran, Zlakusa	Doneto Rešenje o izvršenju I 3201/03 dana 15.03.2004.godine – Opštinski sud u Užicu, na iznos glavnog duga od 1.273.215,00 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Sproveden je postupak popisa imovine u 2004. godini u kom postupku nije pronađena imovina koja bi mogla biti predmet popisa i naplate duga. Po ponovnom zahtevu za popis sud je reagovao tek u 2010. godini zahtevom za uplatu troškova, ali nam o daljem postupku nije dostavio nikakvu informaciju. U tom postupku izvršili smo preboj iznosa od 7.660,00 dinara za troškove postupka koje smo dugovali Obradoviću za izgubljen spor vezano za našu tužbu kojom smo probali da osporimo legalnost ugovora o poklonu nepokretnosti.		Predloženo je da se sprovođenje postupka izvršenja nastavi preko javnog izvršitelja, ali nas je Sud izvestio da su spisi predmeta uništeni Podnet zahtev za rekonstrukciju spisa što je sud i sam trebao da uradi.

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 sarađujući sa sektorima, poslovnim jedinicama i d.o.o. Društvima.

1) Tržišni rizik

1. Rizik od promene kursa stranih valuta

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

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

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

2. Rizik od promene cena

Društvo je izloženo riziku promene cena.

U cilju zaštite od rizika promene cena u delu nabavke metala, Društvo se opredelilo da se kroz *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 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, dok je iznos dividende za 2016.godinu cca 300.000 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	31.12.2017.	31.12.2016.
EUR	118,4727	123,4723
USD	99,1155	117,1353
CHF	101,2847	114,8473
GBP	133,4302	143,8065

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 2017. godini je data u sledećoj tabeli:

	Prodaja	Nabavka	Potraživanja	Obaveze
Matično pravno lice Impol Seval a.d.	54.184	376.460	6.211	49.280
Zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o.	320.408	58.657	30.152	7.239
Zavisno pravno lice Impol Seval PKC d.o.o.	21.211	1.802	8.651	158
Zavisno pravno lice Impol Seval Final d.o.o.	42.946	2.136	12.635	189
Zavisno pravno lice Impol Seval President d.o.o.	1.263	957	71	854
Ukupno:	440.012	440.012	57.720	57.720

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 2017.godini date u u narednom pregledu:

Prodaja	Nabavka	Potraživanja	Obaveze
7.995.279	9.044.355	925.556	1.456.147

U okviru iznosu od 7.995.279 hiljada dinara sadržana vrednost od 6.628.399 hiljada dinara ostvarenog prihoda od prodaje proizvoda, dok je vrednost usluge prerade izvršene Impol d.o.o. Slovenska Bistrica 1.366.880 hiljada dinara.

Vrednost nabavke 9.044.355 hiljada dinara od Impol d.o.o. sastoji se od 9.003.261 hiljada dinara po osnovu nabavljenih sirovina u 2017.godini, a ostatak od 41.094 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 01.01-31.12.2017. godine:

	U 000 din
Ukupno:	54.634
1. Impol Seval Tehnika d.o.o.	51.592
-Prihodi od prodaje proizvoda	36.796
-Prihodi od usluga	507
-Prihodi od prodaje materijala	547
-Prihodi od usluga zakupa	13.742
2. Impol Seval PKC d.o.o.	639
-Prihodi od usluga	92
-Prihodi od usluga zakupa	547
3. Impol Seval Final d.o.o.	1.333
-Prihodi od usluga	120
-Prihodi od usluga zakupa	1.213
4. Impol Seval President d.o.o.	1.070
-Prihodi od usluga zakupa	620
-Prihodi od kamata	450

7.2.2. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval Tehnika d.o.o. Užice od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2017. godine:

	U 000 din
Ukupno:	320.408
1. Impol Seval a.d.	320.408
-Prihodi od prodaje proizvoda	157.909
-Prihodi od usluga	161.776
-Prihodi od prodaje materijala	723

Impol Seval Tehnika d.o.o. stiže 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 01.01-31.12.2017. godine:

	U 000 din
Ukupno:	21.211
1. Impol Seval a.d.	17.211
-Prihodi od usluga	17.211
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.	145
-Prihodi od usluga	145

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.

	U 000 din
Ukupno:	42.946
1. Impol Seval a.d.	37.578
-Prihodi od usluga	37.578
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.	189
-Prihodi od usluga	189

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

7.2.5. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval President d.o.o. od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2017. godine:

U 000 din

1. Impol Seval a.d	1.263
-Prihodi od usluga	1.263

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

7.3. Ostvarena potraživanja/obaveze povezanih pravnih lica (neizmirena)

7.3.1. Matično pravno lice Impol Seval a.d. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2017. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od povezanih lica:

U 000 din

Ukupno:	6.211
Kratkoročna potraživanja od Tehnike d.o.o.	5.472
-zakup	1.856
-usluge	181
-proizvodi	3.435
Kratkoročna potraživanja od PKC d.o.o.	61
-usluge	17
-zakup	44
Kratkoročna potraživanja od Final d.o.o.	122
-usluge	23
-zakup	99
Kratkoročna potraživanja od President d.o.o.	556
-zakup	556

7.3.2. Plasmani

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 i Aneksom I broj 117/17 od 18.03.2017.

Iznos od 40.000,00 Eur je plasiran u potpunosti tokom 2016.godine.

	u EUR	u 000 din.
Stanje 01.01.2017. po ovom kreditu je:	40.000	4.939
U 2017.godini nije bilo promena osim po osnovu obračuna kursnih razlika, kao i smanjenja po osnovu preknjižavanje na kratkoročne zajmove, koji dospevaju do jedne godine od datuma bilansa stanja.		
Smanjenje po osnovu preknjižavanja na kratkoročne plasmane:	-33.333	-3.949
Kursne razlike		200
Saldo 31.12.2017.	6.667	790

2. Matično pravno lice Impol Seval a.d. je 30.11.2017. godine po ugovoru broj 302/16, odobrilo povezanom licu Impol Seval President d.o.o. dugoročni zajam sa valutnom klauzulom u iznosu od 50.000,00 EUR.

Međusobni odnosi su regulisani Ugovorom o zajmu broj 302/16 od 30.11.2016. godine i

Aneksom II broj 116/17 od 18.03.2017.

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

Tokom 2016.godine plasiran je deo od 41.700 Eur.

	u EUR	u 000 din.
Stanje 01.01.2017.po ovom kreditu je:	41.700	5.149
Povećanje dugoročnog zajma u 2017.god.	1.300	160
Smanjenje po osnovu preknjižavanje na kratkoročne zajmove	-3.583	-425
Kursne razlike		214
Saldo 31.12.2017.	39.417	4.670

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

Kamata na zajmove iznosi 4,25% godišnje i obračunava se na kraju svakog meseca, a plaća se u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan obračuna. Visina kamatne stope je ista kao tržišna, odnosno jednaka kamati »van dohvata ruke«.

Posle izvršenih knjiženja saldo dugoročnog zajma povezanom licu Impol Seval President d.o.o. na dan 31.12.2017.godine iznosi 46.084 Eur , odnosno 5.460 hiljada dinara.

Samim tim je u 2017.godini je došlo do povećanja kratkoročnih zajmova datih povezanom licu Impol Seval President d.o.o. po osnovu preknjižavanja za deo koji dospeva do jedne godine od datuma bilansa stanja u iznosu od:

1. Po Ugovoru broj 349/15	33.333 Eur.....	3.949 hilj.din
2. Po Ugovoru broj 302/16.....	3.583 Eur.....	425 hilj.din
Ukupno kratkoročni plasmani:.....	<u>36.916 Eur.....</u>	<u>4.374 hilj.din</u>

Ukupan plasman Impol Seval a.d. u povezano lice Impol Seval President d.o.o. iznosi 83.000 Eur, odnosno 9.834 hiljada dinara.

7.3.3. Povezano pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2017. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

U 000 din

1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	30.152
-potraživanja za prodane proizvode	12.903
-Potraživanja za proizvodne usluge	17.249

7.3.4. Povezano pravno lice Impol Seval PKC d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2017. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

U 000 din

Ukupno:	8.651
1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	7.691
-Potraživanja za usluge	7.691
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.	130
-Potraživanja za usluge	130

7.3.5. Povezano pravno lice Impol Seval Final d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2017. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

	U 000 din
Ukupno:	12.635
1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	11.365
-Potraživanja za usluge	11.365
2.Potraživanja od Impol Seval Tehnike d.o.o.	1.004
-Potraživanja za usluge	1.004
3.Potraživanja od Impol Seval PKC d.o.o.	97
-Potraživanja za usluge	97
4.Potraživanja od Impol Seval President d.o.o.	169
-Potraživanja za usluge	169

7.3.6. Povezano pravno lice Impol Seval President d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2017. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	71
-Potraživanja za ugostiteljske usluge	71

7.4. OSTVARENI REZULTATI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U 2017.GODINI

Ostvareni rezultati matičnog i zavisnih pravnih lica bili su u okviru planiranih. Pored redovnih poslova iz delokruga svog rada, poslovnu 2017. godinu obeležilo je i značajno učešće Impol Seval Tehnika d.o.o. u realizaciji investicionih projekata: rekonstrukcija i modernizacija toplog valjačkog stana, radovi na liniji za premotavanje i embosiranje traka, revitalizacija livnih baterija i ostalo.

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

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	320.408	2.639
Impol Seval Final d.o.o.	37.578	309
Impol Seval PKC d.o.o.	17.211	142
Impol Seval President d.o.o.	1.263	10
Ukupno:	376.460	3.100

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

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	51.590	425
Impol Seval Final d.o.o.	1.333	11
Impol Seval PKC d.o.o.	639	5
Impol Seval President d.o.o.	622	5
Ukupno:	54.184	446

Pregled međusobnih potraživanja i obaveza Impol Seval a.d. i zavisnih pravnih lica na dan 31.12.2017. godine:

Potraživanja		Impol Seval a.d.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	5.472	1.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	30.152
2.	Potraživanja od PKC d.o.o.	61	2.	Obaveze prema PKC d.o.o.	7.692
3.	Potraživanja od Final d.o.o.	122	3.	Obaveze prema Final d.o.o.	11.365
4.	Potraživanja od President d.o.o.	556	4.	Obaveze prema President d.o.o.	71
	Ukupno:	6.211		Ukupno:	49.280
Potraživanja		Impol Seval Tehnika d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	30.152	1.	Obaveze prema Impol Seval a.d.	5.472
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:	30.152		Ukupno:	7.238
Potraživanja		PKC d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	7.691	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	61
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.	130	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
	Ukupno:	8.651		Ukupno:	158
Potraživanja		Final d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	11.365	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	122
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.	169	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
	Ukupno:	12.634		Ukupno:	189
Potraživanja		Impol Seval President d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	71	1.	Obaveze prema Impol Seval a.d.	556
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.	130
4.	Potraživanja od Final d.o.o.	-	4.	Obaveze prema Final d.o.o.	168
	Ukupno:	71		Ukupno:	854

Ostvareni finansijski rezultati matičnog i zavisnih pravnih lica u 2017. godini su:

		u 000 dinara	u 000 EUR
Impol Seval a.d.	dobit	767.091	6.318,50
Impol Seval Tehnika d.o.o.	dobit	6.992	57,59
Impol Seval Final d.o.o.	dobit	1.084	8,93
Impol Seval PKC d.o.o.	dobit	1.344	11,07
Impol Seval President d.o.o.	gubitak	788	6,49
Društvo za upravljanje slobodnom zonom	dobit	284	2,34

Impol Seval a.d. je ostvario konsolidovani neto dobitak u iznosu od 6.242.000 EUR, pri čemu je konsolidovani poslovni dobitak (EBIT) 5.516.000 EUR, konsolidovani poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 8.900.000 EUR, a konsolidovani dobitak pre oporezivanja (EBT) 6.349.000 EUR

Proizvodno finansijski rezultati matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. ostvareni u 2017. godini su:

- Ostvarena ukupna proizvodnja iznosi 62.615 tona i ista je za 3,81 % manja od plana, a za 4,07% veća od ostvarenja u 2016. godini. U hladno valjanom programu ostvarena je proizvodnja od 45.207 tona i ista je za 11,36% manja od planirane proizvodnje za 2017. godinu, a 7,81% manja od ostvarenja u 2016. 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 9.745 tona i isti je za 15,49% veći od ostvarenja u 2016. godini.
- U strukturi ostvarene proizvodnje 96% se odnosi na proizvodnju namenjenu izvozu i dalje sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Italije i Rusije.
- Ostvarena realizacija iznosi 62.933 tona, od čega 45.760 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 6.318.000 EUR. Pri tome je poslovni dobitak (EBIT) iskazan u iznosu 5.576.000 EUR, poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 8.953.000 EUR, a dobitak pre oporezivanja (EBT) 6.408.000 EUR.
- Dodata vrednost po zaposlenom iznosi 30.992 EUR.
- Ostvarena vrednost izvoza u 2017. godini iznosi 116.479.747 EUR.
- Prosečno isplaćena zarada za period januar – decembar 2017. godine, iznosi 104.445 dinara bruto ili 860 EUR, a prosečna neto zarada iznosi 74.394 ili 613 EUR, bez zarada menadžmenta. Pored toga, u periodu januar – decembar 2017. 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 10.973.096 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 3.359.912 EUR i uz smanjenje ponderisane kamatne stope sa 2,05% na 1,50%.
- Broj zaposlenih na dan 31.12.2017. godine je 667.
- Nastavljeno dalje unapređenje sistema zaštite zdravlja i bezbednosti zaposlenih i podrška lokalnoj zajednici.

Rezultati poslovanja Impol Seval Tehnika d.o.o. u 2017. godini potvrdili su opravdanost izvršene statusne promene i pripajanja Impol Seval Finalizacije d.o.o. Impol Seval Tehnici d.o.o.

koja je izvršena 10.10.2008. godine. Naime, usvojeni koncept organizacije omogućio je bolju koncentraciju kadrovskog potencijala i veću okrenutost tržištu.

U delu proizvodnje, nastavljeno je poštovanje principa da se proizvodi samo ono što je moguće prodati i naplatiti, tako da je celokupna proizvodnja u 2017. godini prodana i skoro u celini naplaćena.

Najznačajniji obavljeni poslovi u 2017. godini su:

1. Izrada opreme za rekonstrukciju V2
2. Radovi na Liniji za premotavanje i embosiranje traka
3. Izrada seta delova za giljotinske makaze
4. Prelazni mostovi kod rolganga V2
5. Rekonstrukcija V2 (demontaža, montaža, izrada cevovoda)
6. Zamena 300 motorreduktora za rolne transportera V2
7. Remont peći V1/1
8. Plato za dve korpe za šljaku
9. Plato za tri korpe za šljaku
10. Izrada čelične konstrukcije za šljakaru
11. Učešće u investicionim projektima

Pored navedenih investicionih projekata u 2017. godini Impol Seval Tehnika d.o.o. je proizvela 94 t proizvoda od Al i 19 t proizvoda od pocinkovomog lima, proizvela 3.741m³ ambalaže za Impol Seval i 113m³ za treća lica i proizvela 8.270 komada kartonskih hilzni i 559 sanduka za PP Namensku.

Iskazan neto dobitak u 2017. godini iznosio je 6.992.441,09 dinara, odnosno 57.596 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2017. godine iznosi 26.574.000,00 dinara, odnosno 224.304 EUR.

Najznačajniji poslovi koji su obavljeni u Impol Seval Final d.o.o. u 2017. godini vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i Društava u sistemu Impol Seval-a i to:

Najznačajniji poslovi koji su obavljeni u Impol Seval Final d.o.o. u 2017. 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.
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 2017. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 503.308,07 dinara, odnosno 4.146 EUR što predstavlja 1,16% ostvarenog poslovnog prihoda u 2017. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2016. godini iznosio je 529.221,30 dinara, odnosno 4.299 EUR što je predstavljalo 1,23% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2017. godini iznosio je 1.084.536,84 dinara, odnosno 8.933 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2017. godine iznosi 4.032.000,00 dinara, odnosno 34.033 EUR.

Najznačajniji poslovi koji su obavljeni u Impol Seval PKC d.o.o. u 2017. godini vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i DOO u sistemu Impol Seval-a i to:

- Izrada novog Kolektivnog ugovora

- Ispitivanje organizacione klime/ocena zadovoljstva zaposlenih
- Obezbeđenje pripreme kadra za ključne pozicije (Plan nasleđivanja)
- Učešće u realizaciji projekta Formiranje i implementacija novog obrazovnog profila »Operater za preradu metala« po inovativnom modelu, u saradnji sa Tehničkom školom Užice
- Upravljanje bolovanjem zaposlenih posredstvom Tima za prevenciju bolovanja
- Implementacija Rečnika kompetencija mapiranjem poslova
- Ažuriranje procene rizika na radnom mestu zbog izlaganja optičkim zračenjima
- Učešće u projektu Procena rizika imovine, lica i poslovanja u funkciji primene propisa o privatnom obezbeđenju.

Impol Seval PKC d.o.o. je u 2017. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 1.090.997,36 dinara, odnosno 8.986 EUR što predstavlja 4,89% ostvarenog poslovnog prihoda u 2017. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2016. godini iznosio je 1.133.500,44 dinara, odnosno 9.208 EUR što je predstavljalo 5,02% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2017. godini iznosio je 1.344.067,14 dinara, odnosno 11.071 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2017. godine iznosi 2.986.000,00 dinara, odnosno 25.204 EUR.

U Hotelu President d.o.o. na Zlatiboru, u 2017 godini boravilo je 3.187 gostiju, koji su ostvarili 9.021 noćenja.

Popunjenost kapaciteta iznosila je 76,29%.

Društvo je u 2017. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu od 787.951,42 dinara, odnosno 6.490 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 pri čemu je doneta odluka da se pristupi realizaciji prve faze investicionog projekta.

8. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA

Izrada konsolidovanog finansijskog izveštaja matičnog i zavisnih preduzeća za period 01.01-31.12.2017. 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 2017. godinu na bazi pojedinačnih finansijskih izveštaja pravnih lica koja ulaze u grupu za konsolidovanje. Metodom potpunog konsolidovanja najpre je izadjen 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 57.720 hiljada dinara 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 440.461 hiljada dinara.

Postupak izrade Konsolidovanog finansijskog izveštaja ima za rezultat korekciju ostvarenog ukupnog finansijskog rezultata za 2017.godinu u iznosu od 17.872 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 31.12.2017. godine, a koje potiče od nabavki od Impol Sevala a.d., u iznosu od 1.427 hiljada dinara.
- konsolidovanja transakcija po osnovu međusobnog prometa proizvoda i upotrebe za investicije rezultirao je smanjenjem prihoda za iznos od 16.446 hiljada dinara nerealizovanog dobitka, a koji potiče iz transakcija Impol Seval a.d. sa povezanim licem Impol Seval Tehnika d.o.o.

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 01.01-31.12.2017. godinu u iznosu od 757.851 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 2017. GODINU

Beograd, 12.04.2018. godine

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

IZVEŠTAJ
O IZVRŠENOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2017. 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 2017. 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 2017. 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 2017. 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, 12 april 2018. godine

Radivoje Petrović

100037798-0404

973890011

Digitally signed by Radivoje

Petrović

100037798-0404973890011

Date: 2018.04.12 13:18:45

+02'00'

Radivoje Petrović
Licencirani ovlašćeni revizor

НАЗИВ: ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д.
СЕДИШТЕ: Севојно, Првомајска б6

ПИБ: 101500886
МБ: 07606265

ШИФРА
ДЕЛАТНОСТИ:

2442

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА ИМПОЛ СЕВАЛ а.д. на дан 31.12.2017. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
	Актива					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		7.158.516	6.354.282	0
01	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		1.727	2.060	
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		1.334	65	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		393	520	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008			1.475	
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		7.137.854	6.331.538	0
020,021 и део 029	1. Земљиште	0011		366.075	211.030	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		979.687	1.149.681	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		4.090.138	4.090.485	
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		1.320.775	503.738	
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		381.179	376.604	
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		18.935	20.684	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025			0	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		100	100	
042 и део 049	3. Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043,део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		0	0	
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045, и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		18.835	20.584	

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		113	110	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0070)	0043		3.854.090	2.963.021	0
Класа 1	I ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		2.270.342	1.679.186	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		608.785	581.233	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		1.045.985	440.593	
12	3. Готови производи	0047		611.654	655.333	
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		3.916	2.025	
20	II ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		1.165.686	935.473	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		925.556	654.725	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		24	25	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		77.885	86.134	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		162.221	194.589	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		6.336	4.966	
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		10.041	8.497	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		10.041	8.497	
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		276.293	282.438	
27	VIII ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		120.213	48.233	
28 осим 288	IX АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		5.179	4.228	
	Д. УКУПНА АКТИВА= ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		11.012.719	9.317.413	0
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		794.107	1.495.810	

ПАСИВА						
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415-0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		5.506.904	4.772.397	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 са 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		800.317	800.967	
33 осим 330	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		0	0	
33 осим 330	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		0	0	
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		3.692.847	2.956.902	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		2.934.209	1.752.339	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		758.638	1.204.563	
	IX УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420			0	
35	X ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		36.036	35.248	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		35.248	31.814	
351	2. Губитак текуће године	0423		788	3.434	
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2.235.969	1.943.199	0
40	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		54.791	40.753	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		54.791	40.753	
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		2.181.178	1.902.446	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 дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		2.181.178	1.902.446	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		227.511	216.669	

42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		3.042.335	2.385.148	0
42	I КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		747.868	735.351	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		747.868	735.351	
430	II ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		99.814	121.950	
43 осим 430	III ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		2.099.328	1.427.505	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		1.456.147	837.383	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		940	659	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	
435	5. Добављачи у земљи	0456		224.907	269.614	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		417.231	319.754	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		103	95	
44, 45 и 46	IV ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		94.329	92.402	
47	V ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		415	2.665	
48	VI ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		380	3.286	
49 осим 498	VII ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		201	1.989	
	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		11.012.719	9.317.413	0
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		794.107	1.495.810	

у Севојну
дана 30.03. 20 18. године



Законски заступник

Меш

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д. ЗА ПЕРИОД 01.01-31.12.2017. 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		15.121.210	12.891.691
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		14.836.961	12.623.512
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		7.995.279	5.903.717
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		1.006.834	997.885
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		5.834.848	5.721.910
64	III ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		284.249	268.179
	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		14.451.570	11.555.267
50	I НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		148.760	108.826
630	III ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		871.434	76.147
631	IV СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		309.721	451.262
51 осим 513	V ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		11.954.619	8.062.235
513	VI ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		882.511	904.919
52	VII ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		1.152.993	1.140.016
53	VIII ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		673.147	696.893
540	IX ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		410.823	393.319
541 до 549	X ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		18.091	18.012
55	XI НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		69.859	73.584
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		669.640	1.336.424
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	0

66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		265.574	43.628
66 осим 662, 663 и 664	I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		90.772	13.909
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		90.772	13.909
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		111	210
663 и 664	III ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1039		174.691	29.509
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		169.002	181.467
56 осим 562, 563 и 564	I ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		67.203	15.579
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		67.203	15.579
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		56.850	89.900
563 и 564	III НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1047		44.949	75.988
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		96.572	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		0	137.839
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		1.217	3.402
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		11	1.136
67 и 68 осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		22.937	82.264
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		18.449	26.032
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		771.906	1.257.083
	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		0	3.407
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		1.107	
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		770.799	1.260.490
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		2.108	3.966
део 722	II ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		10.842	55.397
део 722	III ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		2	2
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		757.851	1.201.129
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		0	0
	I НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		227.355	360.339
	II НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		530.496	840.790
	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 30.03. 20 18. године



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 31.12.2017. 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		757.851	1.201.129
	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		757.851	1.201.128
	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		530.496	840.790
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		227.355	360.339

у Севојну

дана 30.03. 2018. године



Законски
заступник

[Handwritten signature]

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 01.01-31.12.2017.

Позиција	АОР	Износ	
		01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001	15.731.093	13.014.198
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3002	14.895.572	12.546.476
1. Продаја и примљени аванси	3003	111	210
2. Примљене камате из пословних активности	3004	835.410	467.512
3. Остали приливи из редовног пословања	3005	15.141.253	10.783.449
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3006	13.878.487	9.523.147
1. Исплате добављачима и дати аванси	3007	1.164.956	1.144.933
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3008	58.849	95.521
3. Плаћене камате	3009	6.528	1.222
4. Порез на добитак	3010	32.433	18.626
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3011	589.840	2.230.749
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3012	0	0
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3013	1.054	1.633
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3014	0	0
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3015	0	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3016	1.054	1.633
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3017	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3018	0	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3019	967.254	1.078.970
5. Примљене дивиденде	3020	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3021	967.096	1.078.970
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3022	158	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3023	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3024	966.200	1.077.337
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3025	407.906	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3026	0	0
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3027	407.906	0
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3028	0	0
1. Увећање основног капитала	3029	0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3030	0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3031	37.691	1.037.508
4. Остале дугорочне обавезе	3032	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3033	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3034	0	757.383
1. Откуп сопствених акција и удела	3035	0	246.203
2. Дугорочни кредити (одливи)	3036	0	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3037	0	0
4. Остале обавезе (одливи)	3038	37.691	33.922
5. Финансијски лизинг	3039	370.215	0
6. Исплаћене дивиденде	3040	0	1.037.508
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3041	16.140.053	13.015.831
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3042	16.146.198	12.899.927
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3043	0	115.904
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3044	6.145	0
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3045	282.438	166.534
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3046	0	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3047	276.293	282.438
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ			
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ			
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)			

у Севојну
 дана 30.03. 20 18. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник

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

Назив Импол Севал а.д.

Седиште Севојно

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

За период од 01.01.до 31.12. 2017. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а не уплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. 2016.						
	а) дуговни салдорачуна	4001		4019		4037	
	б) потражнисалдорачуна	4002	954.342	4020		4038	53.278
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправкена потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2016.						
	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	53.278
4.	Промене у претходној 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	42.156
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2016.						
	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
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7.	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. 2017.						
	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
8.	Промене у текућој 2017. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017.						
	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. 2016.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	31.814	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	1.820.655
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. 2016.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	31.814	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	1.820.655
4.	Промене у претходној 2016.____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	3.434	4079		4097	93.467
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	1.229.714
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2016.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	35.248	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	2.956.902
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. 2017.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	35.248	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	2.956.902
8.	Промене у текућој 2017.____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	788	4087		4105	37.691
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	773.636
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017.____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	36.036	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	3.692.847

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 адан 01.01. 2016. ____						
	а) дуговнисалдорачуна	4109		4127		4145	
	б) потражнисалдорачуна	4110	801.599	4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке надуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године адан 01.01. 2016. ____						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражнисалдорачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4114	801.599	4132		4150	
4.	Промена у претходној 2016. ____ години						
	а) прометна дуговној страни рачуна	4115	632	4133		4151	
	б) прометна потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2016. ____						
	а) дуговнисалдорачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражнисалдорачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4118	800.967	4136		4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке надуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године адан 01.01. 2017. ____						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражнисалдорачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4122	800.967	4140		4158	
8.	Промена у текућој 2017. ____ години						
	а) прометна дуговној страни рачуна	4123	650	4141		4159	
	б) прометна потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017. ____						
	а) дуговнисалдорачуна $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражнисалдорачуна $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4126	800.317	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 друштва		Добици или губици по основу иностраних 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. __2016.__						
	а) дуговнисалдорачуна	4163		4181		4199	
	б) потражнисалдорачуна	4164		4182		4200	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправка на дуговој страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. __2016.__						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна ($1а + 2а - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражнисалдорачуна ($1б - 2а + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204	
4.	Промена у претходној __2016.__ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. __2016.__						
	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) исправка на дуговој страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. __2017.__						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна ($5а + 6а - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражнисалдорачуна ($5б - 6а + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212	
8.	Промена у текућој __2017.__ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. __2017.__						
	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		Укупан капитал [\sum (ред 16 кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1б кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Г убитак изнад капитала [\sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1б 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. 2016.				
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	4244
	б) потражни салдо рачуна	4218			
				3.598.060	
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 на дан 01.01. 2016.				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б$) ≥ 0	4221		4237	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б$) ≥ 0	4222			
				3.598.060	
4.	Промене у претходној 2016. 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. 2016.				
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б$) ≥ 0	4225		4239	4248
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б$) ≥ 0	4226			
				4.772.397	
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. 2017.				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б$) ≥ 0	4229		4241	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б$) ≥ 0	4230			
				4.772.397	
8.	Промене у текућој 2017. 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. 2017.				
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б$) ≥ 0	4233		4243	4252
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б$) ≥ 0	4234			
				5.506.904	

у Севојну

дана 30.03. 2018. године



Законски заступник

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2017. GODINU**

Sevojno, mart 2018.

Sadržaj:

1. OPŠTI PODACI	5
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA.....	6
3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE	7
3.1. Nematerijalna imovina	8
3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema	8
3.2.1. Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme i njihovo otpisivanje	9
3.3. Investicione nekretnine.....	11
3.4. Dugoročni finansijski plasmani	12
3.5. Zalihe	12
3.6. Usluge prerade	12
3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani	12
3.8. Dugoročne i kratkoročne obaveze.....	13
3.9. Dugoročna rezervisanja	13
3.10. Prihodi i rashodi	13
3.11. Troškovi pozajmljivanja	14
3.12. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja.....	14
3.13. Porezi i doprinosi.....	14
4. ANALIZA POZICIJA BILANSA STANJA I BILANSA USPEHA	15
4.1. Nematerijalna imovina	15
4.2. KONSOLIDOVANI PREGLED STANJA I PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA u 2017.	16
4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	18
4.4. ZALIHE	18
4.5. POTRAŽIVANJA	18
4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA	19
4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	20
4.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	20
4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST	20
4.10. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA.....	20
4.11. KAPITAL.....	20
4.12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	21
4.13. Odložene poreske obaveze	22
4.14. KRATKOROČNE OBAVEZE.....	23
4.15. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	23
4.16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA.....	24
4.17. Ostale kratkoročne obaveze.....	24
4.18. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost.....	24
4.19. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine.....	25
4.20. Pasivna vremenska razgraničenja.....	25
4.21. POSLOVNI PRIHODI	25
4.22. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga.....	25
4.23. Drugi poslovni prihodi.....	25
4.24. POSLOVNI RASHODI.....	25

4.25.	Prihodi od aktiviranja učinaka	26
4.26.	Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga.....	26
4.27.	Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	26
4.28.	Troškovi materijala.....	26
4.29.	Troškovi goriva i energije	26
4.30.	Troškovi zarada	27
4.31.	Troškovi proizvodnih usluga	27
4.32.	Troškovi amortizacije i rezervisanja	27
4.33.	Nematerijalni troškovi.....	28
4.34.	POSLOVNI DOBITAK	28
4.35.	FINANSIJSKI PRIHODI	28
4.36.	Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	28
4.37.	Prihodi od kamata(od trećih lica).....	28
4.38.	Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	28
4.39.	FINANSIJSKI RASHODI	29
4.40.	Finansijski rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	29
4.41.	Rashodi kamata (prema trećim licima).....	29
4.42.	Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule(prema trećim licima)	29
4.43.	DOBITAK FINANSIRANJA.....	29
4.44.	GUBITAK FINANSIRANJA.....	29
4.45.	OSTALI PRIHODI.....	30
4.46.	OSTALI RASHODI.....	30
4.47.	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	30
4.48.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	30
4.49.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodovostvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda.....	30
4.50.	DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	30
4.51.	POREZ NA DOBITAK	30
4.52.	NETO DOBITAK.....	31
4.53.	Sudski sporovi	32
I.1.1	<i>Sudski privredni sporovi u kojima je Impol Seval a.d. tužena strana.....</i>	33
I.1.2	<i>Sudski privredni sporovi u kojima je Impol Seval a.d. tužilac.....</i>	34
4.54.	Realni tereti na imovini	37
4.55.	Upravljanje rizicima.....	37
5.	DEVIZNI KURSEVI	38
6.	VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA PERIODA GODINE ZA KOJI JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN	38
7.	TRANSAKCIJE POVEZANIH PRAVNIH LICA	39
7.1.	Transakcije Impol Seval a.d. sa matičnim pravnim licem u inostranstvu	39
7.2.	Ostvareni prihodi/rashodi povezanih pravnih lica.....	39
7.3.	Ostvarena potraživanja/obaveze povezanih pravnih lica (neizmirena)	41
7.4.	OSTVARENI REZULTATI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U 2017.GODINI	43

7.5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U NAREDNOM PERIODU	47
8. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA	47

1. OPŠTI PODACI

IMPOL SEVAL Valjaonica Aluminijuma 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 Aluminijuma 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, bojeni i nebojeni
- embosirani limovi i trake
- finalni proizvodi za građevinarstvo

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2017. godinu se vrši u skladu sa MSFI 10-Konsolidovani finansijski izveštaji, MSFI 11-Zajednički aranžmani, MSFI 12-Obelodanjivanja o učešćima u drugim entitetima, MRS 27-Pojedinačni finansijski izveštaji, MRS 28-Investicije u pridružene entitete i druge poduhvate, odredbama Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013) i podzakonskim aktima donetim na osnovu tog zakona.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 1) Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. - matično pravno lice
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno
PIB.....101500886
Matični broj.....07606265
Šifra delatnosti.....2442
- 2) Impol Seval Tehnika d.o.o. - zavisno pravno lice
Adresa.....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.

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

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

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

U skladu sa važećim zakonskim propisima Republike Srbije i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) urađen je Konsolidovani godišnji finansijski izveštaj za 2017. godinu za Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno, kao matičnog društva i Impol Seval Tehnika d.o.o., Impol Seval Final d.o.o., Impol Seval PKC d.o.o. i Impol Seval President d.o.o.-zavisnih pravnih lica koja ulaze u grupu za konsolidovanje.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je krajem 2016.godine izdao IFRIC Tumačenje 22- Razmatranje avansa i transakcija u stranim valutama koje je postalo obavezujuće za entitete koji primenjuju MSFI i MSFI za MSP. Primena ovog tumačenja je obavezna od 01.01.2018.godine, s tim što je preporučena ranija primena. U skladu sa preporukom ranije primene tumačenja, prilikom izrade pojedinačnih finansijskih izveštaja za 2017. pravnih lica koja čine grupu za konsolidovanje Impol Seval a.d., nisu utrdivane kursne razlike na plaćene i primljene avanse u devizama za nabavku i isporuku dobara i usluga.

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.

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 2017. godine izvršeno smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu rashoda sredstava prenosom pozitivnog efekta revalorizacije u neraspoređenu dobit u iznosu od 650.897,00 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 31.12.2017. 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
GRADJ.OBJEKAT VODOSNABDEVANJA	2,50
DALJNOVODI	3,00
ZGRADA TRAFI STANICE	2,00
TRAFOSTANICA OPREMA	5,00
KABLOVSKI RAZVODI	4,00
OSVETLJENJE HALE	2,00
VODOVODNA MREŽA	2,00
KANALIZACIJA	1,50
KOTLARNICA	4,00
TOPLOVOD	4,00
ELEKTRO KANALI	2,50
VODOSNABDEVANJE	3,30

HALA I ZGRADE	2,50
AUTOMATSKA VRATA NA HALI	12,50
SKLADIŠTE OTROVNIH MATERIJE	4,46
MAGACIN	3,00
TOPLOVOD	9,00
KLEŠTA, PEČI	8,50
OPREMA LIVNICE II	1,93
PEĆ ZA GREJANJE PINOVA	12,50
PEĆI ZA TOPLJENJE	4,00
LIVNI STO 400X1600 GAUTCHI	10,00
REVITAL.PEĆI ZA 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
V-25 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 ZA	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 investicionu nekretninu) nakon njegove nabavke ili završetka, uvećavaju vrednost ako ispunjava uslov da se prizna kao naknadni izdatak.

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

3.4. Dugoročni finansijski plasmani

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

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

Na dan bilansa ulaganja se procenjuju prema nadoknadivoj vrednosti i vrši 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 30.11.2017. godine ostao je neusaglašen iznos od 5.084.745,95 din.

Usaglašavanje obaveza vršeno je putem razmene IOS obrazaca i sravnjenjem obaveza putem zapisnika. Na dan 30.11.2017. godine ostao je neusaglašen iznos od 4.023.592,86 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 2017. godinu se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu matičnog i zavisnih pravnih lica uključuje dobit prikazanu u zvaničnom Bilansu uspeha i korekcije prihoda i rashoda za razlike po poreskim propisima Republike Srbije.

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 sačinjenu skladu sa MRS/MSFI, odnosno MSFI za MSP i propisima kojima se uređuje računovodstvo.

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 2017. 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 2017. 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 01.01.2017.godine	18.095	16.706	1.475	36.276
2. Direktna povećanja u toku godine			18	18
3. Rashodovanje, prodaja	-202	-13		-215
4. Prenos sa nematerijalne imovine u pripremi	1.493		-1.493	0
5. Obezbvredjenje u tekućem periodu				0
6. Usklađivanje sa fer vrednošću				0
Stanje na kraju godine	19.386	16.693	0	36.079
ISPRAVKA VREDNOSTI				
1. Stanje 01.01.2017.godine	18.030	16.186		34.216
2. Amortizacija tekuće godine	217	126		343
3. Kumulirana ispravka u prodaji	-195	-12		-207
4. Obezbvredjenje u tekućem periodu				0
5. Usklađivanje sa fer vrednošću				0
Stanje na kraju godine	18.052	16.300	0	34.352
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2017.godine	1.334	393	0	1.727
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2016.godine	65	520	1.475	2.060

4.2. KONSOLIDOVANI PREGLED STANJA I PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA u 2017.

	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	211.030	2.105.652	6.346.615	0	503.738	376.604	9.543.639
Korekcije po početnom stanju							0
Direktna povećanja u toku godine		2.852	33.518	2.296	1.163.720	315.659	1.518.045
Rashodovanje, prodaja i otuđenja sredstava			-1.997				-1.997
Zatvaranje datih avansa za OS						-311.084	-311.084
Eliminacija efekata konsolidacije prethodne godine		-335.371		335.371	12.142		12.142
Reklasifikacija investicionih nekretnina	155.045	182.622		-337.667			0
Prenos sa investicija u toku		21.839	328.673		-358.825		-8.313
Usklađivanje sa fer vrednošću							0
Stanje na kraju godine	366.075	1.977.594	6.706.809	0	1.320.775	381.179	10.752.432
<u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u>							
Stanje na početku godine	0	955.971	2.256.130				3.212.101
Korekcije po početnom stanju							0
Amortizacija tekuće godine		41.936	362.525				404.461
Ispravka vrednosti u rashodov. i prodatim sredstvima			-1.984				-1.984
Usklađivanja sa fer vrednošću							0
Stanje na kraju godine	0	997.907	2.616.671	0	0	0	3.614.578
Sadašnja vrednost 31. decembar 2017. godine	366.075	979.687	4.090.138	0	1.320.775	381.179	7.137.854
Sadašnja vrednost 31. decembar 2016. godine	211.030	1.149.681	4.090.485	0	503.738	376.604	6.331.538

U grupi za konsolidovanje samo matično pravno lice Impol Seval a.d. poseduje nekretnine, postrojenja i opremu u sopstvenoj svojini. Zavisno 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.

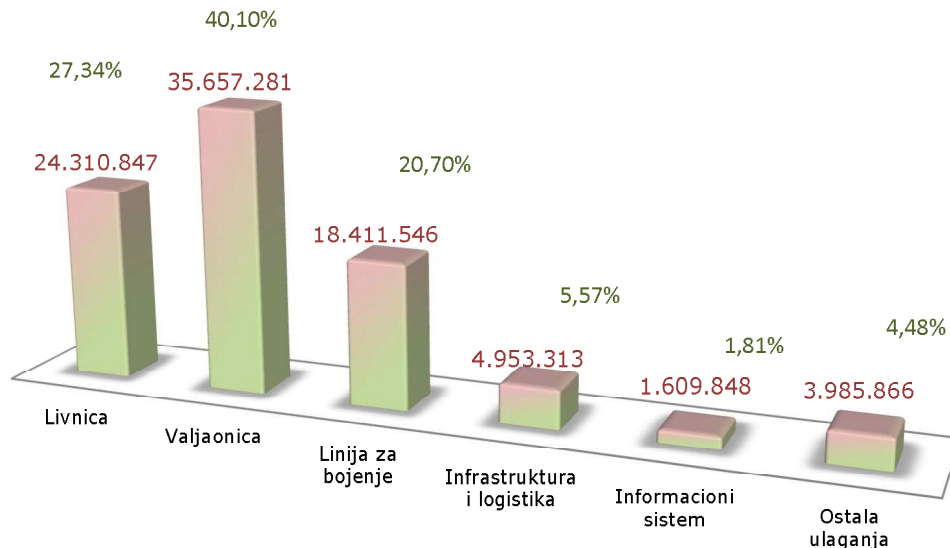
U pregledu konsolidovanih promena na nekretninama, postrojenjima i opremi prikazana su direktna povećanja u 2017.godini u iznosu od 1.163.720 hiljada dinara, kao rezultat nakon postupka eliminacije transakcija vezanih za vrednost ulaganja koja potiču od povezanog lica Impol Seval Tehnika d.o.o. Po osnovu zaključenih ugovora za buduće investicije uplaćeno je 315.658 hiljada dinara.

Ukupna ulaganja u periodu 2002-2017.godina iznosila su 90.131.527 Eur pri čemu je za iznos od 88.928.701 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 –2017. godine, odnosno u periodu posle privatizacije matičnog pravnog lica Impol Seval a.d., struktura investicionih ulaganja je data u sledećoj tabeli:

Realizovane investicije u periodu 2003-2017. godine (EUR)



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

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

- Rekonstrukcija i modernizacija valjačkog stana za toplo valjanje
 - Modernizacija upravljanja pomoćnim sistemima na valjačkom stanu
 - Zamena motora na valjačkom transporteru Valjačkog stana
 - Nove giljotinske makaze na Valjačkom stanu za toplo valjanje
 - Nabavka nove peći za zagrevanje i homogenizaciju blokova
- Tokom 2017.godine planirana je priprema za realizaciju još dva investiciona podprojekta:
- rekonstrukcija valjačkog stana za hladno valjanje traka
 - rekonstrukcija frez mašine za frezovanje velikih blokova

Deo investicionih aktivnosti iz prve faze realizovan je tokom 2017.godine a najveći deo biće realizovan tokom 2018.godine.

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.

4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

4.3.1. Ostala učešća u kapitalu

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</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>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Udružena sredstva za solidarnu stambenu izgradnju	3.904	3.904
Dugoročni plasmani-stanovi	14.931	16.680
Ukupno:	<u>18.835</u>	<u>20.584</u>

4.3.3. Odložena poreska sredstva

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Odložena poreska sredstva	113	110
Ukupno:	<u>113</u>	<u>110</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.- 31.12.2017.godine iznosi:

R.B.	Iznos u dinarima
1. računovodstvena vrednost osnovnih sredstava	3.753.307
2. poreska vrednost osnovnih sredstava	4.504.780
3. razlika(2-1)	751.473
4. poreska stopa	15
5. odložena poreska sredstva	112.721

Po osnovu odloženih poreskih sredstava nastaje odloženi poresko prihod koji uvećava dobit tekuće godine. Knjiženo sredstvo 31.12.2016.godine iznosilo je 110.370,97 dinara. Izvršeno je svođenje poreskih sredstava na iznos od 112.720,97 dinara uvećanjem dobiti u tekućoj 2017.godini za iznos od 2.350,00 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>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Osnovne sirovine i materijal	357.229	372.809
Rezervni delovi	190.689	180.976
Alat i inventar	60.867	27.450
Nedovršena proizvodnja i usluge	1.045.985	440.593
Gotovi proizvodi	611.654	655.333
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	3.918	2.025
Ukupno:	<u>2.270.342</u>	<u>1.679.186</u>

4.5. POTRAŽIVANJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>

Kupci u inostranstvu povezana lica	925.556	654.725
Kupci u zemlji-ostala povezana lica	24	25
Kupci u zemlji	77.885	86.134
Kupci u inostranstvu	162.221	194.589
Ukupno:	1.165.686	935.473

Potraživanja od kupaca u inostranstvu-povezana pravna lica u iznosu 925.556 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:

	31.12.2017.	31.12.2016.
Boja d.o.o. Sombor	28.902	21.247
Gorenje d.o.o. Valjevo	21.604	22.612
Rajan Zemun	6.560	4.977
Valmex d.o.o. Beograd	4.052	3.047
Meltal reciklaža d.o.o. Ruma	3.852	7.494
Euro Bravo d.o.o. Beograd,	3.317	0
Ostali kupci	9.598	26.757
Ukupno:	77.885	86.134

Pregled potraživanja od kupaca u inostranstvu prema iznosu salda su:

	31.12.2017	31.12.2016
WeGo-Systembaustoffe GmbH	35.890	35.842
Reynolds european sas Rueil Malmaison Cedex	23.357	25.999
C.B.I.Europe,LTD London	10.748	18.306
Freebird Coated Aluminium BV mc S- Hertogenbosch	10.714	16.930
Promcvetmet Moscow	9.972	14.040
Lamex S.R.L.	8.980	11.586
Kenoll I.t.d.Moscow	8.076	7.630
Aluform System GMBH&Co KG Bernsdorf	7.882	7.014
Nova Trading S.A. Torun	7.810	6.916
Alluminio Di Qualita S.P.A. Assago	7.623	6.768
Ostali kupci	31.169	43.558
Ukupno:	162.221	194.589

U poslovnim knjigama Impol Seval a.d. je iskazano stanje sumnjivih i spornih potraživanja u zemlji u iznosu od 13.827 hiljada dinara, pri čemu je isti iznos evidentiran na ispravci vrednosti. Najveći iznosi se odnose na firme Vujić Gradnja Valjevo 5.343 hiljada dinara, Jeep Commerce Beograd 3.642 hiljade dinara i Inos Sinma Sevojno 2.037 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 8.990 hiljada dinara(75.887,57 Eur), Galmetal Milano iznos od 979 hiljada dinara (8.266,66Eur) i Alubel 813 hiljada dinara(6.867,02Eur),što ukupno iznosi 10.783 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 neosiguranih procenta.

4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u 000 din.	
	31.12.2017.	31.12.2016.
Potraživanja po osnovu plaćene akcize	2.169	3.254
Potraživanja za bolovanje i naknade invalidima koja se refundiraju od fondova	2.611	1.587
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.541	0
Ostala potraživanja	15	125
Ukupno:	6.336	4.966

Potraživanja po osnovu plaćene akcize u iznosu od 2.169 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.stav1.tačka3),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 1.364 hiljade dinara i Impol Seval Final d.o.o. iznos od 177 hiljada dinara.

4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Kratkoročni zajmovi zaposlenim	10.041	8.497
Ukupno:	<u>10.041</u>	<u>8.497</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>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Dinarski poslovni računi	18.662	11.820
Devizni poslovni računi	257.610	270.593
Ostala novčana sredstva	21	25
Ukupno:	<u>276.293</u>	<u>282.438</u>

4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Potraživanja za više plaćen PDV	120.213	48.233
Ukupno:	<u>120.213</u>	<u>48.233</u>

4.10. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	5.179	4.228
Ukupno:	<u>5.179</u>	<u>4.228</u>

U okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja sadržani su iznosi pretplata za stručne časopise za 2018. godinu.

4.11. KAPITAL

	Osnovni kapital	Rezerve	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Revalorizacione rezerve	Ukupan kapital
Početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2016.	954.342	53.278	31.814	1.820.655	801.599	3.598.060
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2016.	954.342	53.278	31.814	1.820.655	801.599	3.598.060
Promene u prethodnoj 2016. godini						
a) promet na dugovnoj strani računa			3.434	93.467	632	
b) promet na potražnoj strani računa		42.156		1.229.714		
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2016.	<u>954.342</u>	<u>95.434</u>	<u>35.248</u>	<u>2.956.902</u>	<u>800.967</u>	<u>4.772.397</u>

Ispravka materijalno
značajnih grešaka i promena
računovodstvenih politika

**Korigovano početno stanje
tekuće godine na dan
01.01.2017.**

954.342	95.434	35.248	2.956.902	800.967	4.772.397
---------	--------	--------	-----------	---------	-----------

**Promene u tekućoj 2017.
godini**

a) promet na dugovnoj strani
računa

788	37.691	650
-----	--------	-----

b) promet na potražnoj strani
računa

773.636

**Stanje na dan 31.12.
tekuće 2017.godine**

954.342	95.434	36.036	3.692.847	800.317	5.506.904
----------------	---------------	---------------	------------------	----------------	------------------

Skupština matičnog pravnog lica Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. je na sednici održanoj 16.06.2017.godine je donela Odluku broj 30/3 o raspodeli dobiti za 2016.godinu na sledeći način: Da se dobit za raspoređivanje u iznosu od 1.202.537 hiljada dinara rasporedi za:
-za dividende u iznosu od 37.691 hiljada dinara, odnosno 36,00 dinara po akciji
-ostatak dobiti za raspoređivanje u iznosu od 1.164.746 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 2016. godine ostanu neraspoređene.

Posle sprovedenih knjiženja ukupan kapital u Konsolidovanom bilansu stanja Impol Seval a.d. na dan 31.12.2017. godine iznosi 5.506.904 hiljada dinara.

4.12. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

4.12.1. Dugoročna rezervisanja

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Standard 19-Primanja zaposlenih	54.791	40.753
Ukupno:	<u>54.791</u>	<u>40.753</u>

U skladu sa MRS-19 Primanja zaposlenih u 2017.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 18.090 hiljada dinara, tako da stanje rezervisanja na dan 31.12.2017.godine iznosi 54.791 hiljada dinara.

MRS 19-Primanja zaposlenih na dan 01.01.2017.god.	40.753
Korekcija rezervisanja po osnovu isplata otpremnina u 2017.	1.265
Korekcija rezervisanja po osnovu isplata jubileja u 2017.	1.986
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda za zaposlene koji su otišli iz preduzeća	801
Povećanje rezervisanja za otpremnine u 2017.	9.569
Povećanje rezervisanja za jubileje u 2017.	8.521
MRS 19-Primanja zaposlenih na dan 31.12.2017.god.	<u>54.791</u>

4.12.2. Dugoročne obaveze

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	2.181.178	1.902.446
Ukupno:	<u>2.181.178</u>	<u>1.902.446</u>

Stanje dugoročnih kredita na dan 31.12.2017.godine (isključena tekuća dospeća)

118,4727

Kreditor/vrsta kredita	EUR	RSD
Devizni krediti u zemlji-obrtna sredstva		
Banka Intesa ad	694.444,56	82.272.722,02
Banka Intesa ad	0,00	0,00
Banka Intesa ad	0,00	0,00
Banka Intesa ad	222.222,16	26.327.259,30
Banka Intesa ad	1.900.000,00	225.098.130,00
Banka Intesa ad	1.466.666,64	173.759.956,84
UniCredit banka ad	571.428,60	67.698.689,10
UniCredit banka ad	1.100.000,00	130.319.970,00
Raiffeisen banka ad	3.000.000,00	355.418.100,00
Dinarski krediti u zemlji-val.klauzula-obrtna sredstva		
NLB Banka ad	426.189,67	50.491.840,92
Devizni investicioni krediti u zemlji		
Komercijalna banka ad	4.850.000,00	574.592.595,00
UniCredit banka ad	2.018.833,61	239.176.668,63
Banka Intesa ad	1.320.000,00	156.383.964,00
Dinarski krediti u zemlji-val.klauzula-investicioni		
UniCredit banka ad	841.018,83	99.637.771,54
UKUPNO:	18.410.804,07	2.181.177.667,34

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

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.

4.13. Odložene poreske obaveze

	u 000 din.	
	31.12.2017.	31.12.2016.
Odložene poreske obaveze	<u>227.511</u>	<u>216.669</u>

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 01.01-31.12.2017.godine iznosi:

R.B.	Iznos u dinarima
1. računovodstvena vrednost osnovnih sredstava	5.067.177.859
2. poreska vrednost osnovnih sredstava	3.550.435.541
3. razlika(1-2)	1.516.742.318
4. poreska stopa	15
5. odložene poreske obaveze	227.511.348

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 31.12.2016. godine iznosila je 216.669.334,44 dinara. Izvršeno je svođenje poreske obaveze na iznos od 227.511.347,73 dinara smanjenjem dobiti u tekućoj 2017. godini za iznos od 10.842.013,29 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>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze- deo dugoročnih kredita koji dospeva do 1 godine od datuma bilansa	747.868	735.351
Ukupno:	<u>747.868</u>	<u>735.351</u>

Deo dugoročnih kredita koji dospeva u 2018.godini:

Kreditor/vrsta kredita	EUR	RSD
Devizni krediti u zemlji za obrtna sredstva		
<i>Banka Intesa ad</i>	833.333,28	98.727.243,68
<i>Banka Intesa ad</i>	295.138,82	34.965.892,88
<i>Banka Intesa ad</i>	416.666,80	49.363.640,80
<i>Banka Intesa ad</i>	333.333,36	39.490.903,16
<i>Banka Intesa ad</i>	1.100.000,00	130.319.970,00
<i>Banka Intesa ad</i>	533.333,36	63.185.443,16
<i>UniCredit banka ad</i>	857.142,84	101.548.026,54
<i>UniCredit banka ad</i>	400.000,00	47.389.080,00
Dinarski krediti u zemlji-val. klauzula-za obrtna sredstva		
<i>NLB Banka ad</i>	331.131,45	39.230.036,94
Devizni investicioni krediti u zemlji		
<i>Komercijalna banka ad</i>	1.212.500,00	143.648.148,75
UKUPNO:	6.312.579,91	747.868.385,90
Ukupno krediti	24.723.383,98	2.929.046.053,25

Kratkoročne finansijske obaveze odnose se samo na matično pravno lice Impol Seval a.d. Sevojno.

4.15. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Primljeni avansi za obrtna sredstva-domaći	26.492	22.957
Primljeni avansi za obrtna sredstva-izvoz	73.322	98.993
Ukupno:	<u>99.814</u>	<u>121.950</u>

4.16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Dobavljači-povezana pravna lica u inostranstvu	1.456.147	837.383
Dobavljači-ostala povezana pravna lica u zemlji	940	659
Dobavljači u zemlji	224.907	269.614
Dobavljači u inostranstvu	417.231	319.754
Ostale obaveze iz poslovanja	103	95
Ukupno:	<u>2.099.328</u>	<u>1.427.505</u>

Obaveze prema povezanim pravnim licima u inostranstvu u iznosu 1.456.147 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>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
New Europe Gaz d.o.o. Beograd	43.972	39.823
Elektroprivreda Srbije JP Beograd	15.039	16.583
Petrol d.o.o. Beograd	11.362	10.556
Messer tehnogas a.d. Beograd	9.707	9.396
Maras d.o.o. Užice	8.811	8.742
Tehno-Coop d.o.o. Subotica	6.836	12.204
Dulex d.o.o. Užice	6.034	9.904
Metal Reciklaža Ruma	4.975	30.695
Zvezda Helios a.d. Gornji Milanovac	4.794	5.299
Šumadija sirovine Kragujevac	4.296	0
Ostali dobavljači	109.081	126.412
Ukupno:	<u>224.907</u>	<u>269.614</u>

Struktura obaveza prema ino-dobavljačima je sledeća:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Martin metals Szekestehervar	29.796	31.086
Novacel Deville-les-Rouen	20.775	2.253
Salchi Metalcoat s.r.l. Bugaro di Molgora (MI)	14.856	10.801
Metal -Rado Snežić Maribor	12.523	8.950
Becker Industrielack Gmbh dormagen	10.182	6.238
Isva Torino-Italija	6.881	213
Akzo Nobel Hilden gmbh	5.402	0
Nitto Belgium NV GENK	5.006	1.350
Metal d.o.o. Sarajevo	4.675	15.560
Ostali dobavljači	307.135	243.303
Ukupno:	<u>417.231</u>	<u>319.754</u>

4.17. Ostale kratkoročne obaveze

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Obaveze za zarade i naknade zarada	87.515	83.033
Obaveze za kamate po kreditima	2.811	4.809
Ostale obaveze	4.003	4.560
Ukupno:	<u>94.329</u>	<u>92.402</u>

Ostale obaveze se odnose na sledeće stavke:

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
1.Obaveze za primanja članova Izvršnog i Nadzornog odbora	1.674	1.745
2.Obaveze za prevoz na rad i sa rada zaposlenih	1.828	2.094
3.Ostale obaveze	501	721
Ukupno:	<u>4.003</u>	<u>4.560</u>

4.18. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

	u 000 din.	
	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	415	2.665
Ukupno:	<u>415</u>	<u>2.665</u>

4.19. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

	u 000 din.	
	31.12.2017.	31.12.2016.
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	380	3.286
Ukupno:	380	3.286

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 366 hiljada dinara. Preostali iznos od 14 hiljada dinara se odnosi na iskazanu obavezu u poslovnim knjigama zavisnog pravnog lica Impol Seval PKC d.o.o. po osnovu poreza na dobit za 2017.godinu.

4.20. Pasivna vremenska razgraničenja

	u 000 din.	
	31.12.2017.	31.12.2016.
Pasivna vremenska razgraničenja	201	1.989
Ukupno:	201	1.989

BILANS USPEHA

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
4.21. POSLOVNI PRIHODI	15.121.210	12.891.691

4.22. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica na ino-tržištu	7.995.279	5.903.717
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	1.006.834	997.885
Prihodi od prodaje na ino-tržištu	5.834.848	5.721.910
Ukupno:	14.836.961	12.623.512

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

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

Prihode od matičnih i zavisnih pravnih lica u inostranstvu u iznosu 7.995.279 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.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Prihodi od zakupnina	344	299
Prihod od prodaje šljake	283.905	267.880
Ukupno:	284.249	268.179

Struktura prihoda od prodaje šljake je sledeća:

	31.12.2017.	31.12.2016.
1. Prihodi od prodaje šljake na domaćem tržištu	129.798	104.574
2. Prihodi od prodaje šljake na ino tržištu	154.107	163.306
Ukupno:	283.905	267.880

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
4.24. POSLOVNI RASHODI	14.451.570	11.555.267

4.25. Prihodi od aktiviranja učinaka

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Prihodi od aktiviranja učinaka	148.760	108.826
Ukupno:	<u>148.760</u>	<u>108.826</u>

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe sadržan je iznos od 22.012 hiljada dinara koji se odnosi na kapitalizovanje sopstvenih usluga po osnovu zarada upotrebljenih za osnovna sredstva. Razlika u iznosu od 126.676 hiljada dinara je rezultat postupka konsolidovanja, odnosno iskazivanja prihoda od povezanih lica po ceni koštanja za ostvareni međusobni promet proizvoda u 2017.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 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	871.434	76.147
Ukupno:	<u>871.434</u>	<u>76.147</u>

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

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	309.721	451.262
Ukupno:	<u>309.721</u>	<u>451.262</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 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Troškovi osnovnog i pomoćnog materijala	11.553.824	7.787.835
Troškovi potrošnog i režijskog materijala	315.552	197.346
Utrošeni rezervni delovi	77.112	69.385
Troškovi sitnog inventara	8.131	7.669
Ukupno:	<u>11.954.619</u>	<u>8.062.235</u>

4.29. Troškovi goriva i energije

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Troškovi električne energije	221.176	234.482
Troškovi prirodnog gasa	549.622	568.788
Troškovi goriva i maziva	111.713	101.649
Ukupno:	<u>882.511</u>	<u>904.919</u>

4.30. Troškovi zarada

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Neto zarade i naknade zarada	673.982	659.246
Porezi i doprinosi na zarade	421.272	411.711
Troškovi naknade po ugovoru o delu, privremene i poremene poslove	1.103	1.802
Troškovi naknade članovima Izvršnog i Nadzornog odbora	9.847	10.055
Ostali lični rashodi i naknade	46.789	57.202
Ukupno:	<u>1.152.993</u>	<u>1.140.016</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>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
1. Naknada za prevoz na rad i sa rada	19.903	24.761
2. Nagrada za Dan preduzeća	14.079	13.447
3. Otpremnine za odlazak u penziju	892	3.931
4. Jubileji	3.181	5.396
5. Ostale naknade	8.734	9.667
	<u>46.789</u>	<u>57.202</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 i jubileja po osnovu godina staža. Na računima ostalih ličnih rashoda u iznosu od 8.734 hiljade dinara evidentirane su isplate naknada za dnevnicu i troškove službenog puta, naknade za solidarne pomoći, stipendije učenika i studenata kao i pripadajući porezi.

4.31. Troškovi proizvodnih usluga

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Troškovi transportnih usluga	437.453	454.525
Troškovi održavanja postrojenja	134.709	98.394
Troškovi posredničke provizije po izvozu	53.242	82.820
Troškovi zaštite na radu	16.872	19.209
Troškovi komunalnih usluga-voda	5.152	5.245
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	25.719	36.700
Ukupno:	<u>673.147</u>	<u>696.893</u>

U okviru troškova transportnih usluga najveće učešće se odnosi na usluge prevoza u inostranstvu povezane sa izvozom proizvoda. U 2017. godini su iznosile 437.453 hiljada dinara a uporedni iznos u 2016. godini je 454.525 hiljada dinara.

4.32. Troškovi amortizacije i rezervisanja

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	410.823	393.319
Ukupno:	<u>410.823</u>	<u>393.319</u>

Troškovi amortizacije se odnose na sledeće stavke:

	31.12.2017.	31.12.2016.
1. Amortizacija opreme	362.525	346.200
2. Amortizacija građevinskih objekata	47.954	45.203
3. Amortizacija nematerijalne imovine	344	1.916
Ukupno:	410.823	393.319

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 891 hiljada dinara. Ostala zavisna lica su uzela u zakup od matičnog pravnog lica nekretnine, postojenja i opremu.

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Troškovi dugoročnih rezervisanja	18.091	18.012
Ukupno:	18.091	18.012

U skladu sa MRS 19-Primanja zaposlenih u 2017.godini je izvršena dodatna rezervacija naknada za otpremnine i jubileje zaposlenih u iznosu od 18.091 hiljada dinara. (Napomena broj 4.12.1)

4.33. Nematerijalni troškovi

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Intelektualne usluge	10.965	11.173
Premije osiguranja	14.315	18.072
Troškovi platnog prometa	15.608	15.346
Porezi koji ne zavise od rezultata	13.522	13.394
Ostali nematerijalni troškovi	15.449	15.599
Ukupno:	69.859	73.584

Troškovi osiguranja u iznosu od 14.315 hiljada dinara odnose se na sledeće stavke:

	31.12.2017.	31.12.2016.
1.Premije osiguranja potraživanja od kupaca i robe	9.053	12.922
2.Premije osiguranja osnovnih sredstava	2.536	2.420
3.Ostali troškovi osiguranja	2.726	2.730
Ukupno:	14.315	18.072

4.34. POSLOVNI DOBITAK

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Ukupno:	669.640	1.336.424

4.35. FINANSIJSKI PRIHODI

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Ukupno:	265.574	43.628

4.36. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Pozitivne kursne razlike-povezana lica iz inostranstva	90.772	13.909
Ukupno:	90.772	13.909

4.37. Prihodi od kamata(od trećih lica)

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Prihodi od kamata od trećih lica	111	210
Ukupno:	111	210

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

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Pozitivne kursne razlike prema trećim licima	146.283	28.142
Pozitivni efekti valutne klauzule prema trećim licima	28.408	1.367

Ukupno: 174.691 29.509

U okviru iznosa od 146.283 hiljade dinara preovlađujući iznos od 100.820 hiljada dinara se odnosi na pozitivne efekte pada kursa strane valute u odnosu na dinar po osnovu obaveza za dugoročne i kratkoročne kredite.

Na pozitivne kursne razlike po osnovu direktnog izvoza i naplate ino-potraživanja odnosi se 15.832 hiljade dinara. Ostatak se odnosi na kursiranje transakcija i stanja na deviznim računima kao i devizne transakcije po uvozu.

	u 000 din.	
	I-XII 2016.	I-XII 2015.
4.39. FINANSIJSKI RASHODI	<u>169.002</u>	<u>181.467</u>

4.40. Finansijski rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Negativne kursne razlike-povez.lica u inostranstvu	67.203	15.579
Ukupno:	<u>67.203</u>	<u>15.579</u>

Jačanje kursa dinara prema stranim valutama u 2017.godini imalo je za rezultat negativne kursne razlike po osnovu izvoza proizvoda i usluga.

4.41. Rashodi kamata (prema trećim licima)

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Rashodi kamata prema trećim licima	56.850	89.900
Ukupno:	<u>56.850</u>	<u>89.900</u>

Rashodi kamata prema trećim licima su povezani sa obavezama po dugoročnim i kratkoročnim kreditima .

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

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Negativne kursne razlike prema trećim licima	43.231	59.807
Negativni efekti valutne klauzule prema trećim licima	1.718	16.181
Ukupno:	<u>44.949</u>	<u>75.988</u>

U okviru iznosa od 43.231 hiljada dinara na negativne kursne razlike po direktnom izvozu odnosi se 26.957 hiljada dinara. Ostatak predstavlja kursiranje transakcija po izvozu, promena i stanja na deviznim računima kao i devizne transakcije po uvozu.

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
4.43. DOBITAK FINANSIRANJA	<u>96.572</u>	<u>0</u>

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
4.44. GUBITAK FINANSIRANJA	<u>0</u>	<u>137.839</u>

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti	1.217	3.402
Ukupno:	<u>1.217</u>	<u>3.402</u>

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti	11	1.136
Ukupno:	<u>11</u>	<u>1.136</u>

4.45. OSTALI PRIHODI

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Dobici od prodaje materijala	12.118	4.575
Prihodi po osnovu smanjenja obaveza	0	62.142
Prihodi od ugovorene zaštite od rizika	1.337	609
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	801	227
Ostali prihodi	8.681	14.711
Ukupno:	22.937	82.264

Prihodi od ugovorene zaštite od rizika u iznosu od 1.337 hiljada dinara predstavljaju ugovorenu revalorizaciju po kreditima za prodate stanove.

Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja u iznosu od 801 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.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Troškovi prodatog materijala	2.022	707
Rashodi zaliha materijala	273	9.615
Otpis potraživanja za proizvode i usluge	0	8.728
Ostali rashodi	16.154	6.982
Ukupno:	18.449	26.032

Rashodi zaliha materijala u iznosu od 273 hiljade dinara odnose se na rashod auto guma zbog istrošenosti. U okviru iznosa od 16.154 hiljada dinara ostalih rashoda sadržan je iznos od 7.079 hiljada dinara izdataka za humanitarne, zdravstvene, sportske, obrazovne i kulturne namene po osnovu donacija kao i iznos od 6.880 hiljada dinara za ugovorene kaznene penale sa New Europe Gaz.

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
4.47. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	771.906	1.257.083

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
4.48. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	0	3.407

	u 000 din.	
	I-XII 2016.	I-XII 2016.
4.49. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda	1.107	0

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
4.50. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	770.799	1.260.490

4.51. POREZ NA DOBITAK

	u 000 din.	
	I-XII 2017.	I-XII 2016.
Poreski rashod perioda	2.108	3.966

Matično pravno lice Impol Seval a.d. nema obavezu plaćanja poreza na dobit za 2017.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 1.679 hiljada dinara, Impol Seval PKC d.o.o. 236 hiljada dinara i Impol Seval Final do.o. 193 hiljada dinara.

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
Odloženi poreski rashodi perioda	10.842	55.397
Odloženi poreski prihodi perioda	<u>2</u>	<u>2</u>

Odloženi poreski rashodi perioda u iznosu od 10.842 hiljada dinara odnose se na matično pravno lice Impol Seval a.d.(Napomena br.4.13)

	u 000 din.	
	<u>I-XII 2017.</u>	<u>I-XII 2016.</u>
4.52. KONSOLIDOVANI NETO DOBITAK	<u>757.851</u>	<u>1.201.129</u>

4.53. Sudski sporovi

IMPOL SEVAL PKC d.o.o
Pravni poslovi
R. 116/16
31.12.2017.g.
Sevojno

I SUDSKI RADNI SPOROVI U KOJIMA JE IMPOL SEVAL a.d. TUŽENA STRANA

R.br.	Tužioci	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos potraživanja	Napomene-faza postupka
1.	Stanišić Igor i članovi njegove porodice (surpuga, troje maloletne dece i majka	Naknada štete zbog povrede na radu. Tužba podneta 14.12. 2010. godine protiv Impol Seval a.d. i Kompanije osiguranje Dunav da solidarno plate. Zastupa adv. kancelarija Tešić	34.582,00 dinara na ime mesečne rente počev od utuženj. Renta teče i ubuduće. (tužbeni zahtev za ove isplate je usmeren prema oba tužena, solidarno plaćanje) Podneskom od 08.01.2016 punom. tužioca je precizirao tužbeni zahtev u ovom delu na iznos od 2.400.490 od dospelosti sa kamatom za dospele rate od dospelosti svakog meseč. iznosa do isplate, a ubuduće počev od 01.12.2015 mesečni iznos od 3 8.717. Po preciziranom tužbenom zahtevu iz istog podneska ovaj deo tužbenog zahteva je usmeren samo prema Impolu, a da pri tome nije povučen u odnosu na Kompaniju Dunav. 1.800.000,00 na ime duševnih bolova članovima porodice suprugi, majci i maloletnoj deci (tužbeni zahtev za ove isplate je usmeren prema oba tužena, solidarno plaćanje) Tužilac se u ovom delu naknadno na ročištu 10.02.2016. odrekao tužbenog zahteva) 1.300.000,00 dinara na ime naknade nematerijalne štete tužiocu Igoru (Ovaj deo je usmeren prema Kompaniji Dunav)	Presudom 6P1 od 10.02.2016. godine obavezan je prvotuženi Impol da tužiocu Igoru po ovom osnovu rente plati iznos od 614.710,50 dinara sa zakonskom zateznom kamatom od 10.02.2016. do isplate (naknada izgubl. zarade) i mesečnu rentu od 9.251,50 dinara počev od 11.12.2015 sa kamatom od dospelosti (5. u mesecu), do isplate. Istom presudom je obavezan drgotuženi Kompanija Dunav da Tužiocu Igoru po osnovu nematerijalne štete isplati iznos od 70.000,00 dinara na ime pretrpljenog straha i iznos od 70.000,00 dinara na ime naruženosti Takođe su obavezana oba tužena da tužiocu solidarno plate iznos od 193.465,72 dinara na ime troškova spora. Na presudu su izjavljene žalbe od strane svih parničnih stranaka.
2.	Radojičić Goran	Naknada štete zbog povrede na radu. Tužba podneta 30.11.2013. (umešač Dunav osiguranje) Zastupa adv. kancelarija Tešić	290.000,00 dinara na ime nematerijalne štete 60.000,00 dinara na ime materijalne štete, razlika u zaradi 10.000,00 dinara na ime novčane mesečne rente počev od 1.02. 2011.	Do sada održano osam ročišta. Sledeće ročište zakazano za 27.02. 2017 godine. Obavljena dva veštačenja po veštacima medicinske struke – psihijatar i ortoped traumatolog i veštačenja po veštaku iz oblasti zaštite na radu i po veštaku ekonomske struke. Tužiocu je u mirnom postupku od Kompanije Dunav isplaćeno 370.000,00 dinara po svim vidovima nematerijalne štete.
3.	Kostadinović Mićo	Naknada štete zbog povrede na radu. Tužba podneta 24.04.	8.500.000,00 dinara na ime materijalne i nematerijalne štete	Održano 2 ročišta. Sledeće ročište će biti zakazano naknadno. Određeno veštačenje 6. vešt., 4 medicinske

R.br.	Tužioci	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos potraživanja	Napomene-faza postupka
		2014.god. (umešač Dunav osiguranje) Zastupa adv. kancelarija Tešić	50.000,00 dinara mesečno na ime trajnog umanjena radne sposobnosti 30.000,00 dinara mesečno na ime trajnog povećanja potreba i pomoći nege drugog lica	struke 1 poljoprivredne i 1 ekon.str. Tužiocu je od Komp.Dunav u mirnom postupku, pre spora isplaćeno 926.400,00 din. po svim vidovima nematerij. štete.
4.	Članovi porodice Kostadinović Mića (supruga i dvoje dece)	Naknada štete zbog teškog invaliditeta člana porodice (umešač Dunav osiguranje) Zastupa adv. kancelarija Tešić	1.503.000,00 dinara na ime duševnih bolova ukupno za sva tri člana	Održano 7 ročišta dostavljanjen nalaz sudskih veštaka medicinske struke (hirurg plastične hirurgije i ortoped traumatolog.Sud doneo rešenje o vovom zajedničkom nalazu istih veštaka kao i veštaka psihijatra. Napomena:Naknada se dosuđuje samo u slučaju naročito teškog invaliditeta, koji po nalazu veštaka Dr Jevtić postoji. Od adv. smo dobili nalaz prof Dr Stanković po kome ne postoji naročito težak invaliditet i isti je ostavljen sudu.
5	RFZO-Filijala za Zlatiborski upravni okrug	Naknada štete na ime troškova lečenja Kostadinović Mića. Tužba podneta 27.11.2015. godine. (umešač Dunav osiguranje) Zastupa adv. kancelarija Tešić	3.391.482,00 sa zateznom kamatom počev od 25.03.2013. godine	Doneta presuda o usvajanju tužbenog zahteva u celosti i obavezan tuženi da nadoknadi troškove od 177.030,00 dinara. Na presudu je izjavljena žalba po kojoj još nije odlučeno

Zajednička napomena: Za sporove od 1 do 4 važi pravilo da se dosuđeni iznosi naknade štete mogu refundirati ili naplatiti od osiguravača Kompanije Dunav do visine osigurane sume za konkretnu godinu u kojoj se dogodio štetni događaj.

I.1.1 Sudski privredni sporovi u kojima je Impol Seval a.d. tužena strana

II SUDSKI PRIVREDNI SPOROVI U KOJIMA JE IMPOL SEVAL a.d. TUŽENA STRANA

R.br.	Tužilac-tuženi	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos glavog duga	Napomena
1.	CAKIĆ JOVICA Protiv Impol Sevali i Inos Sinma	Utvrdjivanje da je izvršenje određeno Zaključkom izvršitelja Ane Perendić II 193/2015 na nepokretnoj imovini u Nišu nedopušteno Zastupa adv.kancelarija Tešić	Vrednost spora 3.968.782,38	Doneta presuda o usvajanju tužbenog zahteva i obavezani tuženi da solidarno plate troškove od 181.088,00 dinara. Na presudu je izjavljena žalba po kojoj još nije odlučeno
2.	SANI GROUP d.o.o. ŠABAC Protiv I Impol Seval i Čumur GPR Stojanović Dragan PR	Oštećenje vozila pri utovaru. Tužba podneta protiv Impol Seval a.d. i Čumur GPR Stojanović Dragan PR. Tužba podneta 15.10.2015. godine. Zastupa adv.kancelarija Tešić	220.065,00 dinara	Doneta prvostepena presuda kojom je usvojen tužbeni zahtev i obavezani tuženi da solidarno tužiocu plate iznos od 115.844,51 dinar a da svaka strana snosi svoje troškove. Na presudu je izjavljena žalba po kojoj još nije odlučeno

I.1.2 Sudski privredni sporovi u kojima je Impol Seval a.d. tužilac

III SUDSKI PRIVREDNI SPOROVI U KOJIMA JE IMPOL SEVAL a.d. TUŽILAC-POVERILAC

R.br.	Tuženi	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos glavnog duga	Napomena
1.	INOS SINMA a.d. SEVOJNO	Neplaćen dug po osnovu 23 fakture. Tužba podneta 11.06.2014. godine. U parničnom postupku zastupao Imol Seval PKC d.o.o. a u izvršnom adv. kancelarija Tešić.	3.698.782,38 dinara	Doneta presuda o usvajanju tužbenog zahteva. U izvršnom postupku Sud doneo rešenje o dozvoli izvršenja a postupak sprovodi izvršitelj iz Užica Ana Perendić. Postupak izvršenja na nepokretnosti u Nišu oglašen nedopuštenim (predmet Cakić) uspostavljanja hipoteke kao sredstva obezbeđenja. Izvršenje je delimično sprovedeno za iznos od 1.520.878,39 din koji iznos je izvršitelj uplatio na račun poverioca. Izvršitelj je dostavio specifikaciju rasporeda uplate ali su istom obuhvaćeni troškovi poverioca od 352.952,85 ,pri čemu su izostavljeni troškovi parničnog postupka u iznosu od 91.588,00din koje troškove je poverilac imao i platio kao i sve ostale ukupne troškove. Prostali iznos je namirenje kamate. Protiv dužnika pokrenut stečajni postupak 09. 12. 2016 . godine u kom postupku treba podneti prijavu potraživanja odnosno razlučnu prijavu
2.	Kompanija Sloboda AD Sloboda aparati Čačak	Doneto Rešenje o izvršenju Iv 1198/06 dana 08.08.2006. godine - Trgovinski sud u Čačku, na iznos glavnog duga od 203.715,72 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Izvršenje nije sprovedeno jer je izvršni dužnik bio u postupku restrukturiranja do 03.09.2014. godine, i dalje je u neprekidnoj blokadi.	468.237,03 dinara, na osnovu Zahteva za isplatu potraživanja radi evidentiranja, dana 11.06.2014. godine	Sprovođenje postupka izvršenja nastavljeno preko javnog izvršitelja Milanke Savić iz Čačka po našem zahtevu. S obzirom da je račun izvršnog dužnika u dugogodišnjoj blokadi od izvršioca smo tražili da se izvršenje sprovede i popisom pokretnih stvari izvršnog dužnika.
3.	RTB BOR – grupa, topionica i rafinacija bakra	Doneto Rešenje o izvršenju I 1828/03 dana 01.12.2003. godine - Trgovinski sud u Zaječaru, na iznos glavnog duga od 25.446,29 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Izvršenje nije sprovedeno jer je izvršni dužnik bio u postupku restrukturiranja, a Rešenjem Privrednog suda u Zaječaru od 27.05.2016. godine, određena je privremena mera zabrane sprovođenja izvršenja na celokupnoj imovini.	482.265,70 dinara, na osnovu Zahteva za isplatu potraživanja radi evidentiranja, dana 11.06.2014. godine Izvršni predmet uništen, ali je u toku	Izvršni predmet uništen u sudu. , ali je u toku postupak po usvojenom unapred pripremljenom planu reorganizacije(doneto rešenje o pokretanju i o obustavi stečajnog postupka zbog plana)

R.br.	T u ž e n i	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos glavog duga	Napomena
4.	Vatrostop d.o.o. Užice	Doneto Rešenje o izvršenju Iv 993/12 dana 13.06.2012. godine – Privredni sud u Užicu, na iznos glavnog duga od 572.949,39 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Izvršenje na novčanim sredstvima nije sprovedeno jer je izvršni dužnik u neprekidnoj blokadi. U postupku smo tražili i sprovođenje izvršenja plenidbom, popisom i prodajom dužnikove pokretne imovine, ali ni ovo izvršenje nije sprovedeno iz razloga što na prijavljenoj adresi nije bilo izvršnog dužnika ni bilo kakve oznake o njegovom postojanju. Protiv zakonskog zastupnika, kao odgovornog lica, je podneta krivična prijava zbog namere da izigra i ošteti poverioca, ali je Javni tužilac odustao od gonjenja.	Potraživanje nije plaćeno u celosti	Sprovođenje postupka nastavljeno preko javnog izvršitelja Đorđa Dogandžića
5.	Protas d.o.o. Užice	Doneto Rešenje o izvršenju Iv 765/13 dana 17.05.2013. godine – Privredni sud u Užicu, na iznos glavnog duga od 962.245,12 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Izvršenje na novčanim sredstvima nije sprovedeno jer je izvršni dužnik u neprekidnoj blokadi. U postupku smo tražili i sprovođenje izvršenja plenidbom, popisom i prodajom dužnikove pokretne imovine, ali ni ovo izvršenje nije sprovedeno jer na prijavljenoj adresi nije bilo imovine izvršnog Dužnika, već samo pokućstvo. (Sedište Društva u kući koja je stambeni objekat). U toku postupka je tražena i plenidba potraživanja dužnika te je u tom postupku izvršen prenos, naplata potraživanja u iznosu od 279.772,36 od dužnikovog dužnika škole iz Leskovca. Dužnik izvršio uplatu još 300.000,00 dinara		U dosadašnjem postupku naplaćeno ukupno 962.245,12 dinara Nastavlja se postupak izvršenja blokadom računa
6.	Vujić Valjevo	Doneto Rešenje o izvršenju broj 1. Iv 190/12 dana 05.03.2012. godine –Privredni sud u Valjevu, na iznos glavnog duga od 5.335.010,49 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Izvršenje na novčanim sredstvima nije sprovedeno jer je izvršni dužnik u neprekidnoj blokadi. U postupku smo tražili i sprovođenje izvršenja plenidbom, popisom i prodajom dužnikove pokretne imovine. Popis je izvršen, ali prodaja nije sprovedena jer nije bilo zainteresovanih kupaca, pa smo tražili da nam se dosude stvari povodom čega je doneto sudsko rešenje. Vrednost dosuđenih stvari je 2.297.115,00 dinara (trećina procenjene vrednosti). U nastavku postupka smo tražili nastavak izvršenja na novčanim sredstvima izvršnog dužnika, kada ih bude bilo i ponovnu izjavu o imovini. Na osnovu izjave o imovini		Postupak izvršenja nastavljen preko javnog izvršitelja Nade Krsmanović.

R.br.	T u ž e n i	Osnov spora, kada je pokrenut i ko zastupa	Iznos glavnog duga	Napomena
		smo procenili da dužnik ne raspolaže sa imovinom koja bi bila predmet izvršenja, sva imovina je već odavno založena. Sud je doneo rešenje o obustavi postupka, a po našoj žalbi o nastavku postupka. Postupak preuzimanja dosuđenih stvari, još uvek nije okončan		
7.	1.Obradović Vaso, Užice, Majora Gavrilovića broj 14 2. Savić Goran, Zlakusa	Doneto Rešenje o izvršenju I 3201/03 dana 15.03.2004.godine – Opštinski sud u Užicu, na iznos glavnog duga od 1.273.215,00 dinara sa kamatom i troškovima postupka. Sproveden je postupak popisa imovine u 2004. godini u kom postupku nije pronađena imovina koja bi mogla biti predmet popisa i naplate duga. Po ponovnom zahtevu za popis sud je reagovao tek u 2010. godini zahtevom za uplatu troškova, ali nam o daljem postupku nije dostavio nikakvu informaciju. U tom postupku izvršili smo preboj iznosa od 7.660,00 dinara za troškove postupka koje smo dugovali Obradoviću za izgubljen spor vezano za našu tužbu kojom smo probali da osporimo legalnost ugovora o poklonu nepokretnosti.		Predloženo je da se sprovođenje postupka izvršenja nastavi preko javnog izvršitelja, ali nas je Sud izvestio da su spisi predmeta uništeni Podnet zahtev za rekonstrukciju spisa što je sud i sam trebao da uradi.

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, dok je iznos dividende za 2016.godinu cca 300.000 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	31.12.2017.	31.12.2016.
EUR	118,4727	123,4723
USD	99,1155	117,1353
CHF	101,2847	114,8473
GBP	133,4302	143,8065

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 2017. godini je data u sledećoj tabeli:

	Prodaja	Nabavka	Potraživanja	Obaveze
Matično pravno lice Impol Seval a.d.	54.184	376.460	6.211	49.280
Zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o.	320.408	58.657	30.152	7.239
Zavisno pravno lice Impol Seval PKC d.o.o.	21.211	1.802	8.651	158
Zavisno pravno lice Impol Seval Final d.o.o.	42.946	2.136	12.635	189
Zavisno pravno lice Impol Seval President d.o.o.	1.263	957	71	854
Ukupno:	440.012	440.012	57.720	57.720

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 2017.godini date u u narednom pregledu:

Prodaja	Nabavka	Potraživanja	Obaveze
7.995.279	9.044.355	925.556	1.456.147

U okviru iznosu od 7.995.279 hiljada dinara sadržana vrednost od 6.628.399 hiljada dinara ostvarenog prihoda od prodaje proizvoda, dok je vrednost usluge prerade izvršene Impol d.o.o. Slovenska Bistrica 1.366.880 hiljada dinara.

Vrednost nabavke 9.044.355 hiljada dinara od Impol d.o.o. sastoji se od 9.003.261 hiljada dinara po osnovu nabavljenih sirovina u 2017.godini, a ostatak od 41.094 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 01.01-31.12.2017. godine:

	U 000 din
Ukupno:	54.634
<i>1. Impol Seval Tehnika d.o.o.</i>	<i>51.592</i>
-Prihodi od prodaje proizvoda	36.796
-Prihodi od usluga	507
-Prihodi od prodaje materijala	547
-Prihodi od usluga zakupa	13.742
<i>2. Impol Seval PKC d.o.o.</i>	<i>639</i>
-Prihodi od usluga	92
-Prihodi od usluga zakupa	547
<i>3. Impol Seval Final d.o.o.</i>	<i>1.333</i>
-Prihodi od usluga	120
-Prihodi od usluga zakupa	1.213
<i>4. Impol Seval President d.o.o.</i>	<i>1.070</i>
-Prihodi od usluga zakupa	620
-Prihodi od kamata	450

7.2.2. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval Tehnika d.o.o. Užice od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2017. godine:

	U 000 din
Ukupno:	320.408
1. Impol Seval a.d.	320.408
-Prihodi od prodaje proizvoda	157.909
-Prihodi od usluga	161.776
-Prihodi od prodaje materijala	723

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 01.01-31.12.2017. godine:

	U 000 din
Ukupno:	21.211
1. Impol Seval a.d.	17.211
-Prihodi od usluga	17.211
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.	145
-Prihodi od usluga	145

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.

	U 000 din
Ukupno:	42.946
1. Impol Seval a.d.	37.578
-Prihodi od usluga	37.578
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.	189
-Prihodi od usluga	189

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

7.2.5. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval President d.o.o. od povezanih lica u periodu 01.01-31.12.2017. godine:

	U 000 din
1. Impol Seval a.d	1.263
-Prihodi od usluga	1.263

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

7.3. Ostvarena potraživanja/obaveze povezanih pravnih lica (neizmirena)

7.3.1. Matično pravno lice Impol Seval a.d. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2017. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od povezanih lica:

	U 000 din
Ukupno:	6.211
Kratkoročna potraživanja od Tehnike d.o.o.	5.472
-zakup	1.856
-usluge	181
-proizvodi	3.435
Kratkoročna potraživanja od PKC d.o.o.	61
-usluge	17
-zakup	44
Kratkoročna potraživanja od Final d.o.o.	122
-usluge	23
-zakup	99
Kratkoročna potraživanja od President d.o.o.	556
-zakup	556

7.3.2. Plasmani

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 i Aneksom I broj 117/17 od 18.03.2017.

Iznos od 40.000,00 Eur je plasiran u potpunosti tokom 2016.godine.

	u EUR	u 000 din.
Stanje 01.01.2017. po ovom kreditu je:	40.000	4.939
U 2017. godini nije bilo promena osim po osnovu obračuna kursnih razlika, kao i smanjenja po osnovu preknjižavanje na kratkoročne zajmove, koji dospevaju do jedne godine od datuma bilansa stanja.		
Smanjenje po osnovu preknjižavanja na kratkoročne plasmane:	-33.333	-3.949
Kursne razlike		200
Saldo 31.12.2017.	6.667	790

2. Matično pravno lice Impol Seval a.d. je 30.11.2017. godine po ugovoru broj 302/16, odobrilo povezanom licu Impol Seval President d.o.o. dugoročni zajam sa valutnom klauzulom u iznosu od 50.000,00 EUR.

Međusobni odnosi su regulisani Ugovorom o zajmu broj 302/16 od 30.11.2016. godine i

Aneksom II broj 116/17 od 18.03.2017.

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

Tokom 2016.godine plasiran je deo od 41.700 Eur.

	u EUR	u 000 din.
Stanje 01.01.2017.po ovom kreditu je:	41.700	5.149
Povećanje dugoročnog zajma u 2017.god.	1.300	160
Smanjenje po osnovu preknjižavanje na kratkoročne zajmove	-3.583	-425
Kursne razlike		214
Saldo 31.12.2017.	39.417	4.670

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

Kamata na zajmove iznosi 4,25% godišnje i obračunava se na kraju svakog meseca, a plaća se u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan obračuna. Visina kamatne stope je ista kao tržišna, odnosno jednaka kamati »van dohvata ruke«.

Posle izvršenih knjiženja saldo dugoročnog zajma povezanom licu Impol Seval President d.o.o. na dan 31.12.2017.godine iznosi 46.084 Eur , odnosno 5.460 hiljada dinara.

Samim tim je u 2017.godini je došlo do povećanja kratkoročnih zajmova datih povezanom licu Impol Seval President d.o.o. po osnovu preknjižavanja za deo koji dospeva do jedne godine od datuma bilansa stanja u iznosu od:

1. Po Ugovoru broj 349/15	33.333 Eur.....	3.949 hilj.din
2. Po Ugovoru broj 302/16.....	3.583 Eur.....	425 hilj.din
Ukupno kratkoročni plasmani:.....	<u>36.916 Eur.....</u>	<u>4.374 hilj.din</u>

Ukupan plasman Impol Seval a.d. u povezano lice Impol Seval President d.o.o. iznosi 83.000 Eur, odnosno 9.834 hiljada dinara.

7.3.3. Povezano pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2017. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

U 000 din

1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	30.152
-potraživanja za prodane proizvode	12.903
-Potraživanja za proizvodne usluge	17.249

7.3.4. Povezano pravno lice Impol Seval PKC d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2017. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

U 000 din

Ukupno:	8.651
1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	7.691
-Potraživanja za usluge	7.691
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.	130
-Potraživanja za usluge	130

7.3.5. Povezano pravno lice Impol Seval Final d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2017. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

	U 000 din
Ukupno:	12.635
1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	11.365
-Potraživanja za usluge	11.365
2. Potraživanja od Impol Seval Tehnike d.o.o.	1.004
-Potraživanja za usluge	1.004
3. Potraživanja od Impol Seval PKC d.o.o.	97
-Potraživanja za usluge	97
4. Potraživanja od Impol Seval President d.o.o.	169
-Potraživanja za usluge	169

7.3.6. Povezano pravno lice Impol Seval President d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 31.12.2017. godine ima iskazana sledeća neizmirena salda od drugih povezanih lica:

1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	71
-Potraživanja za ugostiteljske usluge	71

7.4. OSTVARENI REZULTATI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U 2017.GODINI

Ostvareni rezultati matičnog i zavisnih pravnih lica bili su u okviru planiranih. Pored redovnih poslova iz delokruga svog rada, poslovnu 2017. godinu obeležilo je i značajno učešće Impol Seval Tehnika d.o.o. u realizaciji investicionih projekata: rekonstrukcija i modernizacija toplog valjačkog stana, radovi na liniji za premotavanje i embosiranje traka, revitalizacija livnih baterija i ostalo.

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

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	320.408	2.639
Impol Seval Final d.o.o.	37.578	309
Impol Seval PKC d.o.o.	17.211	142
Impol Seval President d.o.o.	1.263	10
Ukupno:	376.460	3.100

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

	000 dinara	000 EUR
Impol Seval Tehnika d.o.o.	51.590	425
Impol Seval Final d.o.o.	1.333	11
Impol Seval PKC d.o.o.	639	5
Impol Seval President d.o.o.	622	5
Ukupno:	54.184	446

Pregled međusobnih potraživanja i obaveza Impol Seval a.d. i zavisnih pravnih lica na dan 31.12.2017. godine:

Potraživanja		Impol Seval a.d.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	5.472	1.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	30.152
2.	Potraživanja od PKC d.o.o.	61	2.	Obaveze prema PKC d.o.o.	7.692
3.	Potraživanja od Final d.o.o.	122	3.	Obaveze prema Final d.o.o.	11.365
4.	Potraživanja od President d.o.o.	556	4.	Obaveze prema President d.o.o.	71
	Ukupno:	6.211		Ukupno:	49.280
Impol Seval Tehnika d.o.o.					
Potraživanja		Obaveze			
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	30.152	1.	Obaveze prema Impol Seval a.d.	5.472
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:	30.152		Ukupno:	7.238
PKC d.o.o.					
Potraživanja		Obaveze			
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	7.691	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	61
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.	130	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
	Ukupno:	8.651		Ukupno:	158
Final d.o.o.					
Potraživanja		Obaveze			
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	11.365	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	122
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.	169	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
	Ukupno:	12.634		Ukupno:	189
Impol Seval President d.o.o.					
Potraživanja		Obaveze			
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	71	1.	Obaveze prema Impol Seval a.d.	556
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.	130
4.	Potraživanja od Final d.o.o.	-	4.	Obaveze prema Final d.o.o.	168
	Ukupno:	71		Ukupno:	854

Ostvareni finansijski rezultati matičnog i zavisnih pravnih lica u 2017. godini su:

		u 000 dinara	u 000 EUR
Impol Seval a.d.	dobit	767.091	6.318,50
Impol Seval Tehnika d.o.o.	dobit	6.992	57,59
Impol Seval Final d.o.o.	dobit	1.084	8,93
Impol Seval PKC d.o.o.	dobit	1.344	11,07
Impol Seval President d.o.o.	gubitak	788	6,49
Društvo za upravljanje slobodnom zonom	dobit	284	2,34

Impol Seval a.d. je ostvario konsolidovani neto dobitak u iznosu od 6.242.000 EUR, pri čemu je konsolidovani poslovni dobitak (EBIT) 5.516.000 EUR, konsolidovani poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 8.900.000 EUR, a konsolidovani dobitak pre oporezivanja (EBT) 6.349.000 EUR

Proizvodno finansijski rezultati matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. ostvareni u 2017. godini su:

- Ostvarena ukupna proizvodnja iznosi 62.615 tona i ista je za 3,81 % manja od plana, a za 4,07% veća od ostvarenja u 2016. godini. U hladno valjanom programu ostvarena je proizvodnja od 45.207 tona i ista je za 11,36% manja od planirane proizvodnje za 2017. godinu, a 7,81% manja od ostvarenja u 2016. 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 9.745 tona i isti je za 15,49% veći od ostvarenja u 2016. godini.
- U strukturi ostvarene proizvodnje 96% se odnosi na proizvodnju namenjenu izvozu i dalje sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Italije i Rusije.
- Ostvarena realizacija iznosi 62.933 tona, od čega 45.760 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 6.318.000 EUR. Pri tome je poslovni dobitak (EBIT) iskazan u iznosu 5.576.000 EUR, poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 8.953.000 EUR, a dobitak pre oporezivanja (EBT) 6.408.000 EUR.
- Dodata vrednost po zaposlenom iznosi 30.992 EUR.
- Ostvarena vrednost izvoza u 2017. godini iznosi 116.479.747 EUR.
- Prosečno isplaćena zarada za period januar – decembar 2017. godine, iznosi 104.445 dinara bruto ili 860 EUR, a prosečna neto zarada iznosi 74.394 ili 613 EUR, bez zarada menadžmenta. Pored toga, u periodu januar – decembar 2017. 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 10.973.096 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 3.359.912 EUR i uz smanjenje ponderisane kamatne stope sa 2,05% na 1,50%.
- Broj zaposlenih na dan 31.12.2017. godine je 667.
- Nastavljeno dalje unapređenje sistema zaštite zdravlja i bezbednosti zaposlenih i podrška lokalnoj zajednici.

Rezultati poslovanja Impol Seval Tehnika d.o.o. u 2017. godini potvrdili su opravdanost izvršene statusne promene i pripajanja Impol Seval Finalizacije d.o.o. Impol Seval Tehnici d.o.o.

koja je izvršena 10.10.2008. godine. Naime, usvojeni koncept organizacije omogućio je bolju koncentraciju kadrovskog potencijala i veću okrenutost tržištu.

U delu proizvodnje, nastavljeno je poštovanje principa da se proizvodi samo ono što je moguće prodati i naplatiti, tako da je celokupna proizvodnja u 2017. godini prodana i skoro u celini naplaćena.

Najznačajniji obavljeni poslovi u 2017. godini su:

1. Izrada opreme za rekonstrukciju V2
2. Radovi na Liniji za premotavanje i embosiranje traka
3. Izrada seta delova za giljotinske makaze
4. Prelazni mostovi kod rolganga V2
5. Rekonstrukcija V2 (demontaža, montaža, izrada cevovoda)
6. Zamena 300 motorreduktora za rolne transportera V2
7. Remont peći V1/1
8. Plato za dve korpe za šljaku
9. Plato za tri korpe za šljaku
10. Izrada čelične konstrukcije za šljakaru
11. Učešće u investicionim projektima

Pored navedenih investicionih projekata u 2017. godini Impol Seval Tehnika d.o.o. je proizvela 94 t proizvoda od Al i 19 t proizvoda od pocinkovomog lima, proizvela 3.741m³ ambalaže za Impol Seval i 113m³ za treća lica i proizvela 8.270 komada kartonskih hilzni i 559 sanduka za PP Namensku.

Iskazan neto dobitak u 2017. godini iznosio je 6.992.441,09 dinara, odnosno 57.596 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2017. godine iznosi 26.574.000,00 dinara, odnosno 224.304 EUR.

Najznačajniji poslovi koji su obavljeni u Impol Seval Final d.o.o. u 2017. godini vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i Društava u sistemu Impol Seval-a i to:

Najznačajniji poslovi koji su obavljeni u Impol Seval Final d.o.o. u 2017. 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.
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 2017. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 503.308,07 dinara, odnosno 4.146 EUR što predstavlja 1,16% ostvarenog poslovnog prihoda u 2017. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2016. godini iznosio je 529.221,30 dinara, odnosno 4.299 EUR što je predstavljalo 1,23% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2017. godini iznosio je 1.084.536,84 dinara, odnosno 8.933 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2017. godine iznosi 4.032.000,00 dinara, odnosno 34.033 EUR.

Najznačajniji poslovi koji su obavljeni u Impol Seval PKC d.o.o. u 2017. godini vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i DOO u sistemu Impol Seval-a i to:

- Izrada novog Kolektivnog ugovora

- Ispitivanje organizacione klime/ocena zadovoljstva zaposlenih
- Obezbeđenje pripreme kadra za ključne pozicije (Plan nasleđivanja)
- Učešće u realizaciji projekta Formiranje i implementacija novog obrazovnog profila »Operater za preradu metala« po inovativnom modelu, u saradnji sa Tehničkom školom Užice
- Upravljanje bolovanjem zaposlenih posredstvom Tima za prevenciju bolovanja
- Implementacija Rečnika kompetencija mapiranjem poslova
- Ažuriranje procene rizika na radnom mestu zbog izlaganja optičkim zračenjima
- Učešće u projektu Procena rizika imovine, lica i poslovanja u funkciji primene propisa o privatnom obezbeđenju.

Impol Seval PKC d.o.o. je u 2017. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 1.090.997,36 dinara, odnosno 8.986 EUR što predstavlja 4,89% ostvarenog poslovnog prihoda u 2017. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2016. godini iznosio je 1.133.500,44 dinara, odnosno 9.208 EUR što je predstavljalo 5,02% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2017. godini iznosio je 1.344.067,14 dinara, odnosno 11.071 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2017. godine iznosi 2.986.000,00 dinara, odnosno 25.204 EUR.

U Hotelu President d.o.o. na Zlatiboru, u 2017 godini boravilo je 3.187 gostiju, koji su ostvarili 9.021 noćenja.

Popunjenost kapaciteta iznosila je 76,29%.

Društvo je u 2017. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu od 787.951,42 dinara, odnosno 6.490 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 pri čemu je doneta odluka da se pristupi realizaciji prve faze investicionog projekta.

8. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA

Izrada konsolidovanog finansijskog izveštaja matičnog i zavisnih preduzeća za period 01.01-31.12.2017. 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 2017. 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 57.720 hiljada dinara 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 440.461 hiljada dinara.

Postupak izrade Konsolidovanog finansijskog izveštaja ima za rezultat korekciju ostvarenog ukupnog finansijskog rezultata za 2017.godinu u iznosu od 17.872 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 31.12.2017. godine, a koje potiče od nabavki od Impol Sevala a.d., u iznosu od 1.427 hiljada dinara.
- konsolidovanja transakcija po osnovu međusobnog prometa proizvoda i upotrebe za investicije rezultirao je smanjenjem prihoda za iznos od 16.446 hiljada dinara nerealizovanog dobitka, a koji potiče iz transakcija Impol Seval a.d. sa povezanim licem Impol Seval Tehnika d.o.o.

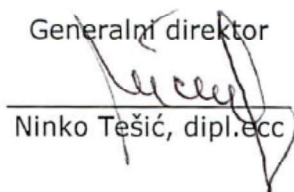
Postupkom konsolidovanja IMPOL SEVAL a.d. Sevojno kao matičnog i IMPOL SEVAL Tehnika d.o.o., IMPOL SEVAL Final d.o.o., IMPOL SEVAL PKC d.o.o. i IMPOL SEVAL President d.o.o. Zlatibor kao zavisnih pravnih lica, iskazan je konsolidovani neto dobitak za period 01.01-31.12.2017. godinu u iznosu od 757.851 hiljada dinara.

Lice odgovorno sa sastavljanje
finansijskog izveštaja


Đorđe Pjević, dipl.ecc



Generalni direktor


Ninko Tešić, dipl.ecc

***KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU I
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
DRUŠTVA ZA 2017. GODINU***

Sevojno, mart 2018. godine

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	8
4	UPRAVLJANJE RIZICIMA	9
5	VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN.....	10
6	MEĐUSOBNI ODNOSI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA	10
7	AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	12
8	PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA	12
9	IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	12
10	KADROVI	13
11	ZARADE.....	14
12	FINANSIJSKI REZULTAT ZA I-XII 2017. GOD.....	16
	12.1. Konsolidovani bilans uspeha za period I-XII 2017. godine.	16
	12.2. Konsolidovani bilans stanja na dan 31.12.2017. god.....	21

1 OPŠTE INFORMACIJE O PRAVNOM LICU

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2017. 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

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 31.12.2016. god. Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno, kao matičnog društva i Impol Seval Tehnika d.o.o., Impol Seval Final d.o.o., Impol Seval PKC d.o.o., 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 2017. godini su:

		u 000 dinara	u 000 EUR
Impol Seval a.d.	dobit	767.091	6.318,50
Impol Seval Tehnika d.o.o.	dobit	6.992	57,59
Impol Seval Final d.o.o.	dobit	1.084	8,93
Impol Seval PKC d.o.o.	dobit	1.344	11,07
Impol Seval President d.o.o.	gubitak	788	6,49
Društvo za upravljanje slobodnom zonom	dobit	284	2,34

Impol Seval a.d. je ostvario konsolidovani neto dobitak u iznosu od 6.242.000 EUR, pri čemu je konsolidovani poslovni dobitak (EBIT) 5.516.000 EUR, konsolidovani poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 8.900.000 EUR, a konsolidovani dobitak pre oporezivanja (EBT) 6.349.000 EUR

Proizvodno finansijski rezultati matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. ostvareni u 2017. godini su:

- Ostvarena ukupna proizvodnja iznosi 62.615 tona i ista je za 3,81 % manja od plana, a za 4,07% veća od ostvarenja u 2016. godini. U hladno valjanom programu ostvarena je proizvodnja od 45.207 tona i ista je za 11,36% manja od planirane proizvodnje za 2017. godinu, a 7,81% manja 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 9.745 tona i isti je za 15,49% veći od ostvarenja u 2016. godini.
- U strukturi ostvarene proizvodnje 96% se odnosi na proizvodnju namenjenu izvozu i dalje sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Italije i Rusije.
- Ostvarena realizacija iznosi 62.933 tona, od čega 45.760 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 6.318.000 EUR. Pri tome je poslovni dobitak (EBIT) iskazan u iznosu 5.576.000 EUR,

poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 8.953.000 EUR, a dobitak pre oporezivanja (EBT) 6.408.000 EUR.

- Dodata vrednost po zaposlenom iznosi 30.992 EUR.
- Ostvarena vrednost izvoza u 2017. godini iznosi 116.479.747 EUR.
- Prosečno isplaćena zarada za period januar – decembar 2017. godine, iznosi 104.445 dinara bruto ili 860 EUR, a prosečna neto zarada iznosi 74.394 ili 613 EUR, bez zarada menadžmenta. Pored toga, u periodu januar – decembar 2017. 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 10.933.606 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 3.359.912 EUR i uz smanjenje ponderisane kamatne stope sa 2,05% na 1,50%.
- Broj zaposlenih na dan 31.12.2017. godine je 667.
- Nastavljeno dalje unapređenje sistema zaštite zdravlja i bezbednosti zaposlenih i podrška lokalnoj zajednici.

Rezultati poslovanja Impol Seval Tehnika d.o.o. u 2017. 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 kadrovskeg 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 2017. godini prodana i skoro u celini naplaćena.

Najznačajniji obavljeni poslovi u 2017. godini su:

1. Izrada opreme za rekonstrukciju V2
2. Radovi na Liniji za premotavanje i embosiranje traka
3. Izrada seta delova za giljotinske makaze
4. Prelazni mostovi kod rolganga V2
5. Rekonstrukcija V2 (demontaža, montaža, izrada cevovoda)
6. Zamena 300 motorreduktora za rolne transportera V2
7. Remont peći V1/1
8. Plato za dve korpe za šljaku
9. Plato za tri korpe za šljaku
10. Izrada čelične konstrukcije za šljakaru
11. Učešće u investicionim projektima

Pored navedenih investicionih projekata u 2017. godini Impol Seval Tehnika d.o.o. je proizvela 94 t proizvoda od Al i 19 t proizvoda od pocinkovamog lima, proizveela 3.741m³ ambalaže za Impol Seval i 113m³ za treća lica i proizvela 8.270 komada kartonskih hilzni i 559 sanduka za PP Namensku.

Iskazan neto dobitak u 2017. godini iznosio je 6.992.441,09 dinara, odnosno 57.596 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2017. godine iznosi 26.574.000,00 dinara, odnosno 224.304 EUR.

Najznačajniji poslovi koji su obavljani u Impol Seval Final d.o.o. u 2017. godini vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i Društava u sistemu Impol Seval-a i to:

Najznačajniji poslovi koji su obavljani u Impol Seval Final d.o.o. u 2017. 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.
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 2017. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 503.308,07 dinara, odnosno 4.146 EUR što predstavlja 1,16% ostvarenog poslovnog prihoda u 2017. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2016. godini iznosio je 529.221,30 dinara, odnosno 4.299 EUR što je predstavljalo 1,23% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2017. godini iznosio je 1.084.536,84 dinara, odnosno 8.933 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2017. godine iznosi 4.032.000,00 dinara, odnosno 34.033 EUR.

Najznačajniji poslovi koji su obavljani u Impol Seval PKC d.o.o. u 2017. godini vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i DOO u sistemu Impol Seval-a i to:

- Izrada novog Kolektivnog ugovora
- Ispitivanje organizacione klime/ocena zadovoljstva zaposlenih
- Obezbeđenje pripreme kadra za ključne pozicije (Plan nasleđivanja)
- Učešće u realizaciji projekta Formiranje i implementacija novog obrazovnog profila »Operater za preradu metala« po inovativnom modelu, u saradnji sa Tehničkom školom Užice
- Upravljanje bolovanjem zaposlenih posredstvom Tima za prevenciju bolovanja
- Implementacija Rečnika kompetencija mapiranjem poslova
- Ažuriranje procene rizika na radnom mestu zbog izlaganja optičkim zračenjima
- Učešće u projektu Procena rizika imovine, lica i poslovanja u funkciji primene propisa o privatnom obezbeđenju.

Impol Seval PKC d.o.o. je u 2017. godini ostvario eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u iznosu od 1.090.997,36 dinara, odnosno 8.986 EUR što predstavlja 4,89% ostvarenog poslovnog prihoda u 2017. godini. Uporedivo, eksterni prihod (van sistema Impol Seval a.d.) u 2016. godini iznosio je 1.133.500,44 dinara, odnosno 9.208 EUR što je predstavljalo 5,02% ostvarenog poslovnog prihoda u toj godini.

Iskazan neto dobitak u 2017. godini iznosio je 1.344.067,14 dinara, odnosno 11.071 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 31.12.2017. godine iznosi 2.986.000,00 dinara, odnosno 25.204 EUR.

U Hotelu President d.o.o. na Zlatiboru, u 2017 godini boravilo je 3.187 gostiju, koji su ostvarili 9.021 noćenja.

Popunjenost kapaciteta iznosila je 76,29%.

Društvo je u 2017. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu od 787.951,42 dinara, odnosno 6.490 EUR.

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

Polazeći od činjenice da je uslov opstanka Preduzeća konstantno ulaganje u nove opreme, uz rekonstrukciju i modernizaciju postojeće, Impol Seval a.d. se u 2015. godini 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 pri čemu je doneta odluka da se pristupi realizaciji prve faze investicionog projekta.

Na bazi ovog dokumenta, tokom 2016. godine započeo je novi investicioni ciklus realizacijom sledećih ključnih podprojekata:

- Rekonstrukcija i modernizacija Valjačkog stana za toplo valjanje V2
- Ugovor sa kompanijom "SMS", Nemačka potpisan 11.02.2016. godine;
- Modernizacija upravljanja pomoćnim sistemima na valjačkom stanu V-2
-Ugovor sa firmom "ATES", Slovenija potpisan 09.02.2016. godine
- Zamena motora na valjačkom transporteru Valjačkog stana V-2
-Ugovor sa firmom "ATES", Slovenija potpisan 01.12.2015. godine
- Nove giljotinske makaze na Valjačkom stanu za toplo valjanje V-2
-Ugovor sa firmom "KOLDING", Slovenija potpisan 15.04.2016. godine
- Nabavka nove Peći za zagrevanje i homogenizaciju blokova V-1/4
-Ugovor sa firmom "OTTO JUNKER", Nemačka potpisan 20.12.2016. godine

Paralelno sa pripremanjem za realizaciju, ili samom realizacijom, ovih podprojekata pokrenuta je inicijativa od menadžmenta kompanije IMPOL d.o.o. za koncipiranje Strategije razvoja Impol Seval a.d., za period od 2017. do 2025. godine. Konceptom Strategije su definisane sledeće smernice:

Maksimalno korišćenje kapaciteta tople valjaonice i poboljšanje kvaliteta toplo valjanih traka, a time i kvaliteta HVP.

Povećanje livničkih kapaciteta i kapaciteta hladne valjaonice.

Poboljšanje produktivnosti, smanjenje faktora protoka i racionalizacija troškova proizvodnje.

Proizvodnja finalnih proizvoda sa većom dodatnom vrednošću u cilju povećanja dobiti po zaposlenom.

Zaštita životne i radne sredine i humanizacija rada.

Osnove za izradu strategije razvoja izrađene su sa ciljem i željom da Impol Seval a.d. maksimalno iskoristi raspoložive mogućnosti u cilju postizanja većeg obima proizvodnje, pre svega proizvoda sa većom dodatnom vrednosti, i time obezbedi dugoročnu finansijsku stabilnost. Osnove su razmatrane i usvojene na 3. redovnoj sednici Nadzornog odbora održanoj 23/24.05.2016.godine. Usvajanjem ovog strateškog dokumenta stvorene su pretpostavke za budući razvoj Impol Seval a.d. u 3. deceniji 21. veka, a i dalje.

U januaru 2017. Urađena je Studija opravdanosti: "Realizacija investicija po Strategiji razvoja Impol Seval a.d. od 2017. do 2019. godine. Time je izvršena operacionalizacija najvažnijeg strateškog dokumenta.

Tokom 2017. godine planirana je priprema za realizaciju još dva investiciona podprojekta:

- Rekonstrukcija Valjačkog stana za hladno valjanje V-3 za valjanje traka sa O.D.=1.900 mm
- Rekonstrukcija Frez mašine L-5 za frezovanje "velikih" blokova.

Deo investicionih aktivnosti iz prve faze realizovan je tokom 2017.godine a najveći deo bi će realizovan tokom 2018. godine.

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

4 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 sarađujući sa sektorima, poslovnim jedinicama i DOO.

1) Tržišni rizik

1. Rizik od promene kurseva 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 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.

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 *hedžing* zaštititi nabavna cene 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 poslovnom politikom prodaje i usklađuje sa kretanjem na tržištu.

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

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

Društvo nema kamatonosnu imovinu pa je prihod i novčani tok nezavistan 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. 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 trinaest godina, neprekidno, iskazuje neto dobit iz poslovanja. Impol Seval a.d. je u 2011., 2012. i 2013. godini isplatilo dividendu akcionarima u iznosu od po cca 250.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti godišnje, u 2015. godini cca 275.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti, dok je iznos isplaćene dividende za 2016. godinu iznosio cca 300.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti. Preostali iznos dobiti iz prethodnih godina Društvo je reinvestiralo.

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 2017. 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.	320.408	2.639
Impol Seval Final d.o.o.	37.578	309
Impol Seval PKC d.o.o.	17.211	142
Impol Seval President d.o.o.	1.263	10
Ukupno:	376.460	3.100

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

	<u>000 dinara</u>	<u>000 EUR</u>
Impol Seval Tehnika d.o.o.	51.590	425
Impol Seval Final d.o.o.	1.333	11
Impol Seval PKC d.o.o.	639	5
Impol Seval President d.o.o.	622	5
Ukupno:	54.184	446

Pregled međusobnih potraživanja i obaveza Impol Seval a.d. i DOO Društava na dan 31.12.2017. godine:

Potraživanja		Impol Seval a.d.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	5.472	1.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	30.152
2.	Potraživanja od PKC d.o.o.	61	2.	Obaveze prema PKC d.o.o.	7.692
3.	Potraživanja od Final d.o.o.	122	3.	Obaveze prema Final d.o.o.	11.365
4.	Potraživanja od President d.o.o.	556	4.	Obaveze prema President d.o.o.	71
Ukupno:		6.211	Ukupno:		49.280
Potraživanja		Impol Seval Tehnika d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	30.152	1.	Obaveze prema Impol Seval a.d.	5.472
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:		30.152	Ukupno:		7.238
Potraživanja		PKC d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	7.691	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	61
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.	130	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
Ukupno:		8.651	Ukupno:		158
Potraživanja		Final d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	11.365	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	122
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.	169	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
Ukupno:		12.634	Ukupno:		189
Potraživanja		Impol Seval President d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	71	1.	Obaveze prema Impol Seval a.d.	556
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.	130
4.	Potraživanja od Final d.o.o.	-	4.	Obaveze prema Final d.o.o.	168
Ukupno:		71	Ukupno:		854

7 AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Kod izrade Plana razvojno istraživačkih projekata Impol Seval a.d. za 2017. godinu, prioritet je ka projektima usmerenim na razvoju tehnologije proizvodnje novih proizvoda, pre svega u domenu bojjenih traka, kao i pripremi Društva za nastup u automobilske industriji.

Obzirom na navedeno opredeljenje, u Impol Seval a.d. u 2017. godini je bila planirana realizacija 7 razvojno istraživačkih projekata koji se odnose na:

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

Tokom 2017. završena je realizacija 4 projekta, a preostali će biti realizovani tokom 2018.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 21.03.2016. godine (odluka broj 2/3/2016).

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, 14.12.2015. 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.

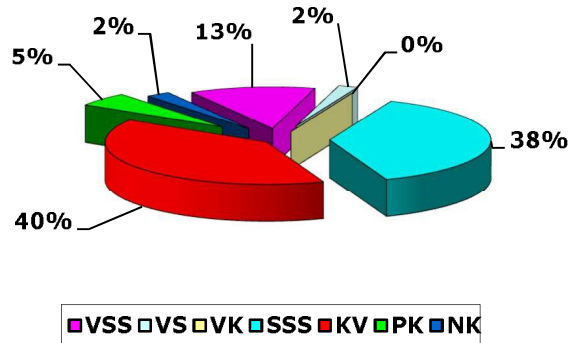
Brojno stanje zaposlenih na dan 31.12. u sistemu Impol Seval

O p i s	2016	%	2017	%
Uprava Društva	10	1,84	12	2,23
Sektor tehn., razv. i invest.	3	0,55	2	0,37
Planiranje i tehnologija	14	2,57	14	2,60
PJ Livnica	105	19,30	107	19,85
PJ Valjaonica	233	42,83	227	42,12
PJ Linija za bojenje	25	4,60	26	4,82
Sektor kvaliteta	25	4,60	24	4,45
Sektor marketinga	72	13,24	70	12,99
Sektor infrastrukture	57	10,48	57	10,58
Ukupno Impol Seval	544	80,47	539	80,81
Impol Seval Final	25	3,70	24	3,60
Impol Seval PKC	12	1,78	12	1,80
Impol Seval Tehnika	85	12,57	82	12,29
Impol Seval President	10	1,48	10	1,50
U K U P N O :	676		667	

Uporedni prikaz broja zaposlenih po kategoriji radnog mesta

KRM	2016	2017	razlika	%	
				2016	2017
VSS	83	84	1	12,28	12,59
VS	14	13	-1	2,07	1,95
VK	0	0	0	0,00	0,00
SSS	259	254	-5	38,31	38,08
KV	264	264	0	39,05	39,58
PK	40	36	-4	5,92	5,40
NK	16	16	0	2,37	2,40
UKUPNO:	676	667	-9		

Uporedni prikaz broja zaposlenih po kategoriji radnog mesta na dan 31.12.2017. godine



Stanje zaposlenih na dan 31.12.2017. god. u Impol Seval a.d. iznosi 539, u Final d.o.o. 24, u PKC d.o.o. 12, u Tehnika d.o.o. 82, i u President d.o.o. 10 što ukupno iznosi 667 i u odnosu na 676 koliko je bilo zaposleno na dan 31.12.2016. god. ukupan broj zaposlenih je smanjen za 9.

Broj zaposlenih prema godinama i polu u sistemu Impol Seval

Opis	do 25	26-35	36-45	46-55	56-65	Σ	%
Muškarci	19	127	68	140	176	530	79,46
Žene	1	20	29	39	48	137	20,54
Ukupno	20	147	97	179	224	667	

11 ZARADE

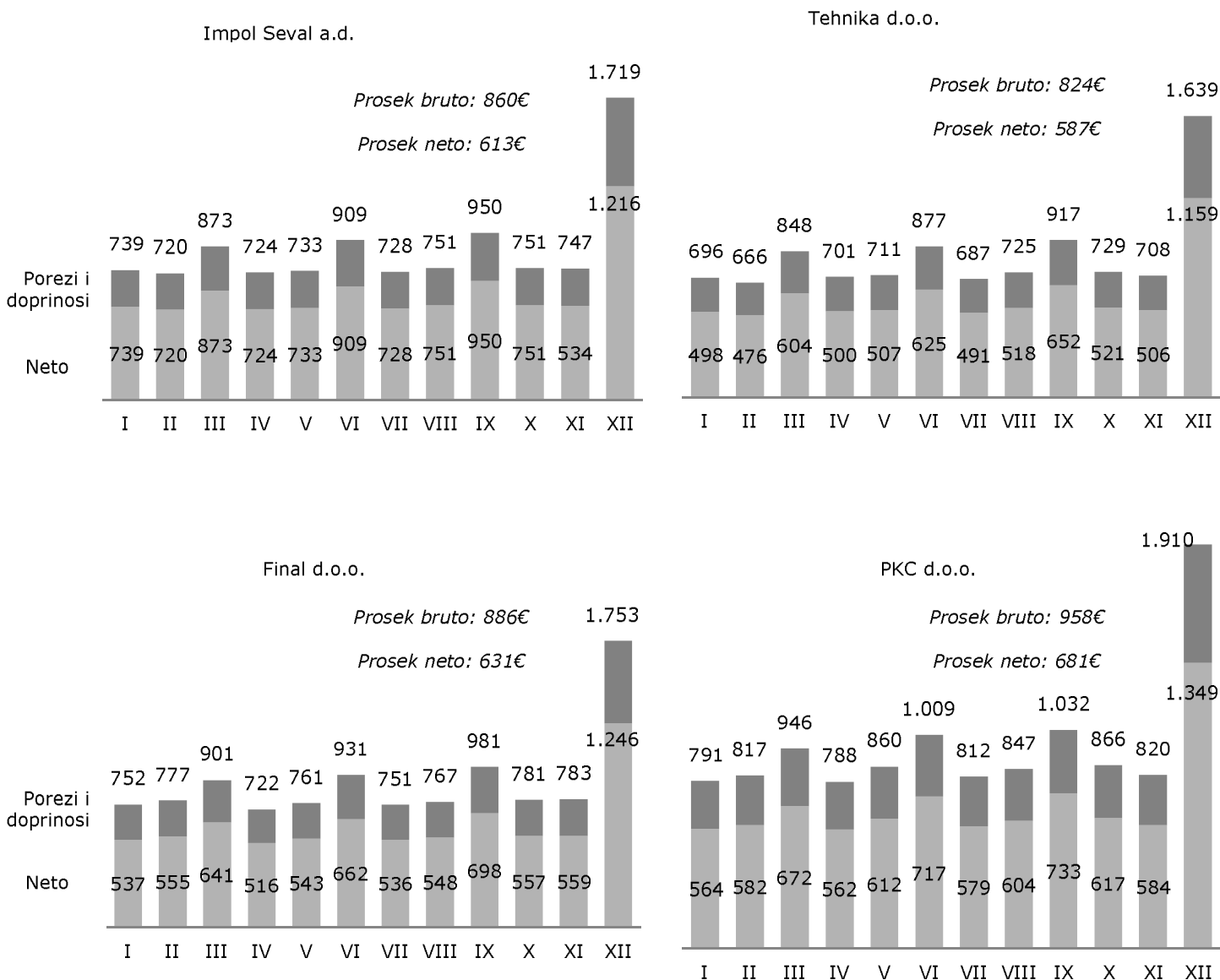
Na ime zarada ukupno je isplaćeno 933.544.451,07 dinara ili 7.689.569 EUR, od čega se 673.981.132,22 dinara, odnosno 72,20%, odnosi na neto zarade, 84.020.305,49 dinara ili 9,00% na troškove poreza na zarade i 175.543.013,36 dinara, odnosno 18,80%, na troškove doprinosa iz bruto zarada.

Zajedno sa doprinosima na teret poslodavca od 161.709.415,84 dinara ili 1.313.626 EUR ukupni troškovi zarada iznose 1.095.253.866,91 dinara ili 9.003.195 EUR.

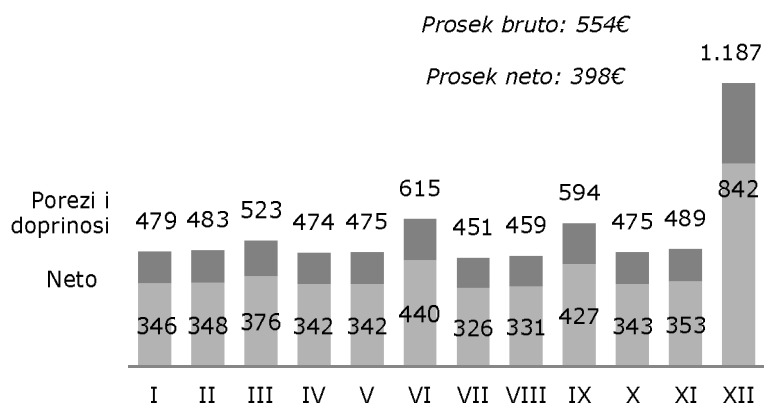
Isplata zarada u DOO u sistemu Impol Seval vršena je po istim principima kao i u Impol Seval a.d. uz poštovanje Zakona o radu i Kolektivnog Ugovora. Isplaćene zarade i zarade bez poreza i doprinosa u Društvu u periodu januar-decembar 2017.god. prikazane su u narednim pregledima.

Bruto i neto zarade Impol Seval a.d. konsolidovano

Prosečno isplaćena bruto zarada u Impol Seval a.d. konsolidovano u 2017. godine iznosila je 103.705 dinara (854 EUR), odnosno 73.876 (609 EUR) dinara bez poreza i doprinosa po zaposlenom.



President d.o.o.



Prosek isplaćene bruto zarade po kategoriji radnog mesta u sistemu Impol Seval

	Impol Seval a.d.	Final d.o.o.	PKC d.o.o.	Tehnika d.o.o.	President d.o.o.	Ukupno
VSS	1.206	1.309	1.166	1.368	0	1.224
VS	962	846	958	987	0	929
VKV	925	0	0	842	0	897
SSS	814	740	712	861	584	798
KV	851	0	0	781	664	841
PK	720	0	590	709	0	716
NK	610	589	0	602	429	596
Ukupno	860	886	958	824	554	854

12 FINANSIJSKI REZULTAT ZA I-XII 2017. GOD.

12.1. Konsolidovani bilans uspeha za period I-XII 2017. godine.

Prosečan kurs EUR I-XII 2017. 121,4040

Prosečan kurs EUR I-XII 2016. 123,1016

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-XII 2017. god.		I-XII 2016. 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	12.891.691	104.724
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	12.623.512	102.545
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	5.903.717	47.958
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	997.885	8.106

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-XII 2017. god.		I-XII 2016. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
615	6. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1015	5.834.848	48.061	5.721.910	46.481
64	III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	1016				
65	IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1017	284.249	2.341	268.179	2.179
	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	11.555.267	93.868
50	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1019				
62	II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1020	148.760	1.225	108.826	884
630	III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1021	871.434	7.178	76.147	619
631	IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1022	309.721	2.551	451.262	3.666
51 osim 513	V. TROŠKOVI MATERIJALA	1023	11.954.619	98.470	8.062.235	65.493
513	VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1024	882.511	7.269	904.919	7.351
52	VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1025	1.152.993	9.497	1.140.016	9.261
53	VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1026	673.147	5.545	696.893	5.661
540	IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1027	410.823	3.384	393.319	3.195
541 do 549	X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	1028	18.091	149	18.012	146
55	XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1029	69.859	575	73.584	598
	V. POSLOVNI DOBITAK (1001-1018) ≥ 0	1030	669.640	5.516	1.336.424	10.856

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-XII 2017. god.		I-XII 2016. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	G. POSLOVNI GUBITAK (1018-1001) ≥ 0	1031				
66	D. FINANSIJSKI PRIHODI (1033+1038+1039)	1032	265.574	2.188	43.628	354
66 osim 662, 663 i 664	I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1034+1035+1036+1037)	1033	90.772	748	13.909	113
660	1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	1034	90.772	748	13.909	113
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	210	2
663 i 664	III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1039	174.691	1.439	29.509	240
56	Đ. FINANSIJSKI RASHODI (1041+1046+1047)	1040	169.002	1.392	181.467	1.474
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	15.579	127
560	1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1042	67.203	554	15.579	127
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	89.900	730
563 i 564	III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1047	44.949	370	75.988	617

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-XII 2017. god.		I-XII 2016. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1032-1040)	1048	96.572	795		
	Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1040-1032)	1049			137.839	1.120
683 i 685	Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1050	1.217	10	3.402	28
583 i 585	I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1051	11	0	1.136	9
67 i 68, osim 683 i 685	J. OSTALI PRIHODI	1052	22.937	189	82.264	668
57 i 58, osim 583 i 585	K. OSTALI RASHODI	1053	18.449	152	26.032	211
	L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054	771.906	6.358	1.257.083	10.212
	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			3.407	28
	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	1.260.490	10.239
	O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1055-1054+1057-1056)	1059				
	P. POREZ NA DOBITAK					
721	I. PORESKI RASHOD PERIODA	1060	2.108	17	3.966	32
deo 722	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1061	10.842	89	55.397	450
deo 722	II. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1062	2	0	2	0
723	R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	1063				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-XII 2017. god.		I-XII 2016. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	S. NETO DOBITAK (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064	757.851	6.242	1.201.129	9.757
	T. NETO GUBITAK (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065				
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1066	227.355	1.873	360.339	2.927
	II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1067	530.496	4.370	840.790	6.830
	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 31.12.2017. god.

 Kurs 31.12.2017. 118,4727
 Kurs 31.12.2016. 123,4723

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2016.	
			/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	6.354.282	51.463
01	I. NEMATERIJALNA IMOVINA (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	1.727	15	2.060	17
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	65	1
013 i deo 019	3. Gudvil	0006				
014 i deo 019	4. Ostala nematerijalna imovina	0007	393	3	520	4
015 i deo 019	5. Nematerijalna imovina u pripremi	0008			1.475	
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	6.331.538	51.279
020, 021 i deo 029	1. Zemljište	0011	366.075	3.090	211.030	1.709
022 i deo 029	2. Građevinski objekti	0012	979.687	8.269	1.149.681	9.311
023 i deo 029	3. Postrojenja i oprema	0013	4.090.138	34.524	4.090.485	33.129
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.		31.12.2016.	
			/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	503.738	4.080
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	376.604	3.050
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	20.684	168
040 i deo 049	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	0025				
041 i deo 049	2. Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	0026	100	1	100	1
042 i deo 049	3. Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0027				
deo 043, deo 044 i deo 049	4. Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima	0028				
deo 043, deo 044 i deo 049	5. Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima	0029				
deo 045 i deo 049	6. Dugoročni plasmani u zemlji	0030				
deo 045 i deo 049	7. Dugoročni plasmani u inostranstvu	0031				
046 i deo 049	8. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	0032				
048 i deo 049	9. Ostali dugoročni finansijski plasmani	0033	18.835	159	20.584	167

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
05	V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 i deo 059	1. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	0035				
051 i deo 059	2. Potraživanja od ostalih povezanih lica	0036				
052 i deo 059	3. Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit	0037				
053 i deo 059	4. Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu	0038				
054 i deo 059	5. Potraživanja po osnovu jemstva	0039				
055 i deo 059	6. Sporna i sumnjiva potraživanja	0040				
056 i deo 059	7. Ostala dugoročna potraživanja	0041				
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0042	113	1	110	1
	G. OBRTNA IMOVINA (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043	3.854.090	32.531	2.963.021	23.997
Klasa1	I ZALIHE (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	2.270.342	19.163	1.679.186	13.600
10	1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0045	608.785	5.139	581.233	4.707
11	2. Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	0046	1.045.985	8.829	440.593	3.568
12	3. Gotovi proizvodi	0047	611.654	5.163	655.333	5.308
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	2.025	16
20	II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	1.165.686	9.839	935.473	7.576
200 i deo 209	1. Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	0052				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
201 i deo 209	2. Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	0053	925.556	7.812	654.725	5.303
202 i deo 209	3. Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	0054	24	0	25	0
203 i deo 209	4. Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	0055				
204 i deo 209	5. Kupci u zemlji	0056	77.885	657	86.134	698
205 i deo 209	6. Kupci u inostranstvu	0057	162.221	1.369	194.589	1.576
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	4.966	40
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	8.497	69
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	8.497	69
233 i deo 239	4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0066				
234, 235, 238 i deo 239	5. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0067				
24	VII. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	0068	276.293	2.332	282.438	2.287
27	VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	0069	120.213	1.015	48.233	391
28 osim 288	IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0070	5.179	44	4.228	34
	D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001+0002+0042+0043)	0071	11.012.719	92.956	9.317.413	75.462

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
88	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	0072	794.107	6.703	1.495.810	12.115
	PASIVA					
	A. KAPITAL (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 =(0071-0424-0441-0442	0401	5.506.905	46.482	4.772.397	38.652
30	I. OSNOVNI KAPITAL (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	954.343	8.055	954.342	7.729
300	1. Akcijski kapital	0403	942.287	7.954	942.287	7.632
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. Zadružni udeli	0408				
306	7. Emisiona premija	0409				
309	8. Ostali osnovni kapital	0410	12.055	102	12.055	98
31	II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0411				
047 i 237	III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0412				
32	IV. REZERVE	0413	95.434	806	95.434	773
330	V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	0414	800.317	6.755	800.967	6.487
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				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
34	VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK (0418+0419)	0417	3.692.847	31.170	2.956.902	23.948
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0418	2.934.209	24.767	1.752.339	14.192
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0419	758.638	6.403	1.204.563	9.756
	IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0420				
35	X. GUBITAK (0422+0423)	0421	36.036	304	35.248	285
350	1. Gubitak ranijih godina	0422	35.248	298	31.814	258
351	2. Gubitak tekuće godine	0423	788	7	3.434	28
	B.DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0425+0432)	0424	2.235.969	18.873	1.943.199	15.738
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	54.791	462	40.753	330
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	40.753	330
405	5. Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0430				
402 i 409	6. Ostala dugoročna rezervisanja	0431				
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	2.181.178	18.411	1.902.446	15.408
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				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
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	1.902.446	15.408
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	216.669	1.755
42 do 49 (osim 498)	G. KRATKOROČNE OBAVEZE (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442	3.042.334	25.680	2.385.148	19.317
42	I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	747.868	6.313	735.351	5.956
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				0
423	4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0447				
427	5. Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	0448				
424, 425, 426 i 429	6. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0449	747.868	6.313	735.351	5.956
430	II. PRIMLJENI AVASNI, DEPOZITI I KAUCIJE	0450	99.814	843	121.950	988
43 osim 430	III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	2.099.326	17.720	1.427.505	11.561
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	837.383	6.782

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2017.		31.12.2016.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
433	3. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	0454	940	8	659	5
434	4. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0455				
435	5. Dobavljači u zemlji	0456	224.905	1.898	269.614	2.184
436	6. Dobavljači u inostranstvu	0457	417.231	3.522	319.754	2.590
439	7. Ostele obaveze iz poslovanja	0458	103	1	95	
44, 45 i 46	IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	0459	94.329	796	92.402	748
47	V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	0460	415	4	2.665	22
48	VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	0461	380	3	3.286	27
49 osim 498	VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0462	202	2	1.989	16
	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	11.012.719	92.956	9.317.413	75.462
89	E. VANBILANSNA PASIVA	0465	794.107	6.703	1.495.810	12.115

Zuzel



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 2017. 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
Đorđe Pjević



Generalni direktor

Ninko Tešić
Ninko Tešić