



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

**POLUGODIŠNJI
KONSOLIDOVANI
IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA
ZA PERIOD I-VI 2019.GODINE**

Sevojno, avgust 2019. god.

U skladu sa članom 50. i 52. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011 i 112/2015) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012 i 5/2015), Impol Seval ad Sevojno, MB 07606265, objavljuje:

POLUGODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA ZA PERIOD I–VI 2019. GODINE

S A D R Ž A J:

I Konsolidovani finansijski izveštaji za period I–VI 2019. godine

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

II Napomene uz polugodišnje konsolidovane finansijske izveštaje

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

IV Izjave lica odgovornih za sastavljanje izveštaja

V Odluka nadležnog organa društva o usvajanju polugodišnjeg konsolidovanog Izveštaja o poslovanju za period I-VI 2019. godine



**POLUGODIŠNJI
KONSOLIDOVANI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
DRUŠTVA
ZA PERIOD I-VI 2019.GODINE**

Sevojno, avgust 2019. god.

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА ИМПОЛ СЕВАЛ а.д. на дан 30.06.2019. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		7.711.430	7.804.811	0
01	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		8.453	7.253	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	
011,012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		1.522	1.048	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		297	312	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		6.634	5.893	
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		7.685.535	7.779.636	0
020,021 и део 029	1. Земљиште	0011		337.620	337.620	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		933.070	933.647	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		4.069.483	3.833.182	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		18.775	0	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења опрема	0015		0	0	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		2.148.476	2.535.426	
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		178.111	139.761	
03	III БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030,031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		17.442	17.922	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		100	100	
042 и део 049	3. Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		0	0	
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045, и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		17.342	17.822	

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		132	128	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0070)	0043		4.343.893	4.803.267	0
Класа 1	I ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		2.360.292	3.045.946	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		549.291	684.334	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		1.202.175	1.411.344	
12	3. Готови производи	0047		538.631	893.824	
13	4. Роба	0048		0	2	0
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		0	0	
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		70.195	56.442	
20	II ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		1.753.057	1.435.105	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		0	0	
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		1.309.076	1.150.466	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		24	24	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		120.761	104.049	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		323.196	180.566	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		8.295	8.467	
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		0	8.906	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		0	0	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		0	8.906	
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		192.242	242.991	
27	VIII ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		22.981	56.739	
28 осим 288	IX АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		7.026	5.113	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		12.055.455	12.608.206	0
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		718.217	1.001.585	

ПАСИВА						
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415-0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		6.721.262	6.381.020	0
30	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		954.342	954.342	0
300	1. Акцијски капитал	0403		942.287	942.287	
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404		0	0	
302	3. Улози	0405		0	0	
303	4. Државни капитал	0406		0	0	
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	
305	6. Задружни удели	0408		0	0	
306	7. Емисиона премија	0409		0	0	
309	8. Остали основни капитал	0410		12.055	12.055	
31	II УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV РЕЗЕРВЕ	0413		95.434	95.434	
330	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		799.849	799.850	
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				
33 осим 330	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дугорочна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		0	0	
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		4.873.977	4.570.175	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		4.502.783	3.672.553	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		371.194	897.622	
	IX УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		2.340	38.781	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		0	36.036	
351	2. Губитак текуће године	0423		2.340	2.745	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2.402.545	2.410.812	0
40	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		59.894	62.549	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		59.894	62.549	
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		2.342.651	2.348.263	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		2.342.651	2.348.263	
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		229.735	229.464	

42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		2.701.913	3.586.910	0
42	I КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		468.624	900.526	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		468.624	900.526	
430	II ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		47.300	45.387	
43 осим 430	III ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		1.997.739	2.538.594	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		1.184.657	1.541.167	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		1.373	938	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	
435	5. Добављачи у земљи	0456		166.770	238.056	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		643.509	756.176	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		1.430	2.257	
44,45 и 46	IV ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		141.002	99.427	
47	V ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		312	1.317	
48	VI ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		3.883	980	
49 осим 498	VII ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		43.053	679	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		0	0	0
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		12.055.455	12.608.206	0
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		718.217	1.001.585	

у Севојну
 дана 14.08.2019. године

Законски заступник
 М.П.  

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д. ЗА ПЕРИОД 01.01-30.06.2019. 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	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		7.195.346	6.011.974
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		7.124.738	5.867.885
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		4.523.973	2.994.629
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		451.501	478.097
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		2.149.264	2.395.159
64	III ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		70.608	144.089
	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		6.806.632	5.604.618
50	I НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		87.428	114.179
630	III ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		3.248	333.677
631	IV СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		567.609	66.239
51 осим 513	V ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		4.440.107	4.295.324
513	VI ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		620.326	505.234
52	VII ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		626.173	597.767
53	VIII ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		386.667	345.512
540	IX ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		226.104	211.579
541 до 549	X ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		0	0
55	XI НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		30.322	30.819
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		388.714	407.356
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	0

66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		32.041	24.562
66 осим 662, 663 и 664	I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		20.091	7.456
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		20.091	7.456
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		2	902
663 и 664	III ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1039		11.948	16.204
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		47.476	45.529
56 осим 562, 563 и 564	I ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		12.519	6.448
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		12.519	6.448
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		25.684	28.972
563 и 564	III НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋ. ЛИЦ.)	1047		9.273	10.109
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		0	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		15.435	20.967
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		1.632	28
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		2.917	0
67 и 68 осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		10.285	13.228
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		10.707	10.766
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		371.572	388.879
	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	688
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		807	0
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		370.765	389.567
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		1.645	1.078
део 722	II ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		271	646
део 722	III ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		5	11
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		368.854	387.854
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		0	0
	I НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		110.656	116.356
	II НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		258.197	271.498
	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 14.08. 2019. године

Законски заступник
 М.П. [Својеручни потпис]

Попуњава правно лице - предузетник

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

Назив **Импол Севал а.д.**

Седиште **Севојно**

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од **01.01. до 30.06.2019. 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		368.854	387.854
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	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) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	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		368.854	387.854
	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		258.197	271.498
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		110.656	116.356

у Bevojity

Законски
заступник

дана 14.08. 2019. године

М.П.



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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ИМПОЛ СЕВАЛ А.Д. за период 01.01-30.06.2019.

Позиција	АОР	Износ	
		01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001	7.177.380	6.505.924
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)			
1. Продаја и примљени аванси	3002	6.932.762	6.019.103
2. Примљене камате из пословних активности	3003	2	902
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	244.616	485.919
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	6.578.729	6.051.267
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	5.903.478	5.402.810
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	633.170	601.063
3. Плаћене камате	3008	26.079	28.369
4. Порез на добитак	3009	1.094	1.362
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	14.908	17.663
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	598.651	454.657
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013	9.714	11.130
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)			
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	9.714	11.130
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	0	0
5. Примљене дивиденде	3018	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	228.698	513.924
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	228.698	513.924
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	0	0
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	218.984	502.794
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећање основног капитала	3026	0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	430.416	34.935
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	430.416	34.935
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	0	0
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	0
5. Финансијски лизинг	3036	0	0
6. Исплаћене дивиденде	3037	0	0
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	430.416	34.935
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	7.187.094	6.517.054
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	7.237.843	6.600.126
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	0	0
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	50.749	83.072
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	242.991	276.293
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	0	0
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	0	0
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	192.242	193.221

у Севојну
 дана 14. 08. 20 19. године

Законски заступник

М.П.

Попуњава правно лице - предузетник

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

Назив Импол Севал а.д.

Седиште Севојно

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

За период од 01.01.до 30.06 2019. 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
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. 2018.						
1.	а) дуговни салдорачуна	4001		4019		4037	
	б) потражнисалдорачуна	4002	954.342	4020		4038	95.434
2.	Исправка материјалнозначајних 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. 2018.године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	954.342	4024		4042	95.434
4.	Промене у претходној __2018. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2018.године						
	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. __2019.године						
	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 периоду 01.01-30.06. __2019. године						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9.	Стање на дан 30. 06. __2019.године						
	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. 2018.године						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	36.036	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	3.692.847
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. 2018.године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	36.036	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	3.692.847
4.	Промене у претходној 2018.години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	2.745	4079		4097	38.633
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	915.961
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2018.године						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	38.781	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	4.570.175
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. 2019.године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	38.781	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	4.570.175
8.	Промене у периоду 01.01-30.06.2019.године						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	2.340	4087		4105	44.759
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	38.781	4088		4106	348.561
9.	Стање на дан 30.06. 2019.године						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	2.340	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	4.873.977

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 на дан 01.01. 2018. године						
	а) дуговнисалдорачуна	4109		4127		4145	
	б) потражнисалдорачуна	4110	800.317	4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправка на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2018. године						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна ($1а + 2а - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражнисалдорачуна ($1б - 2а + 2б) \geq 0$	4114	800.317	4132		4150	
4.	Промена у претходној 2018. години						
	а) прометна дуговној страни рачуна	4115	467	4133		4151	
	б) прометна потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2018. године						
	а) дуговнисалдорачуна ($3а + 4а - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражнисалдорачуна ($3б - 4а + 4б) \geq 0$	4118	799.850	4136		4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправка на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2019. године						
	а) кориговани дуговнисалдорачуна ($5а + 6а - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражнисалдорачуна ($5б - 6а + 6б) \geq 0$	4122	799.850	4140		4158	
8.	Промене у периоду 01.01-30.06.2019. године						
	а) прометна дуговној страни рачуна	4123	1	4141		4159	
	б) прометна потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на дан 30.06. 2019. године						
	а) дуговнисалдорачуна ($7а + 8а - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражнисалдорачуна ($7б - 8а + 8б) \geq 0$	4126	799.849	4144		4162	

Редн и број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _2018. године						
1.	а) дуговни салдорачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдорачуна	4164		4182		4200	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _2018. године						
3.	а) кориговани дуговни салдорачуна ($1а + 2а - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдорачуна ($1б - 2а + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204	
	Промене у претходној __2018. години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
	Стање на крају претходне године 31.12. __2018. године						
5.	а) дуговни салдорачуна ($3а + 4а - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдорачуна ($3б - 4а + 4б) \geq 0$	4172		4190		4208	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _2019. године						
7.	а) кориговани дуговни салдорачуна ($5а + 6а - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдорачуна ($5б - 6а + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212	
	Промене у периоду 01.01-30.06. _2019. године						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
	Стање на дан 30.06. _2019. године						
9.	а) дуговни салдорачуна ($7а + 8а - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражни салдорачуна ($7б - 8а + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216	

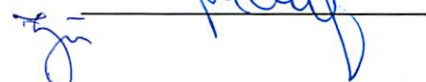
Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [\sum (ред 16 кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [\sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетностање претходне године на дан 01.01. __2018.године						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	5.506.904	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. 2018.године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б$) ≥ 0	4221		4237	5.506.904	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б$) ≥ 0	4222					
4.	Промене у претходној __2018. 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. __2018.године						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б$) ≥ 0	4225		4239	6.381.020	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. __2019.године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б$) ≥ 0	4229		4241	6.381.020	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б$) ≥ 0	4230					
8.	Промене у периоду 01.01-30.06.2019. године						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9.	Стање на дан 30.06. __2019.године						
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б$) ≥ 0	4233		4243	6.721.262	4252	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б$) ≥ 0	4234					

у Севајину

дана 14.08 2019. године

М.П.

Законски заступник



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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
za period I-VI 2019.godine**

Sevojno, avgust 2019.

Sadržaj:

1. OPŠTI PODACI	4
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA.....	5
3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE	7
3.1. Nematerijalna imovina	10
3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema	10
3.2.1. Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme i njihovo otpisivanje.....	11
3.3. Investicione nekretnine	14
3.4. Dugoročni finansijski plasmani	14
3.5. Zalihe.....	14
3.6. Usluge prerade	15
3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani	15
3.8. Dugoročne i kratkoročne obaveze	15
3.9. Dugoročna rezervisanja	15
3.10. Prihodi i rashodi	15
3.11. Troškovi pozajmljivanja	16
3.12. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja	16
3.13. Porezi i doprinosi	16
4. ANALIZA POZICIJA BILANSA STANJA I BILANSA USPEHA	17
4.1. Nematerijalna imovina	17
4.2. KONSOLIDOVANI PREGLED STANJA I PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA U PERIODU 01.01-30.06.2019. GODINE.....	18
4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	20
4.4. ZALIHE.....	20
4.5. POTRAŽIVANJA.....	21
4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA	22
4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	22
4.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	22
4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR.....	22
4.10. KAPITAL	23
4.11. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE.....	24
4.12. Odložene poreske obaveze	25
4.13. KRATKOROČNE OBAVEZE	25
4.14. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	26
4.15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA.....	26
4.16. Ostale kratkoročne obaveze.....	27
4.17. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	27
4.18. POSLOVNI PRIHODI:	28
4.19. Drugi poslovni prihodi.....	28
4.20. POSLOVNI RASHODI:	28
4.21. Prihodi od aktiviranja učinaka	28
4.22. Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	29
4.23. Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	29

4.24. Troškovi materijala.....	29
4.25. Troškovi goriva i energije	29
4.26. Troškovi zarada	29
4.27. Troškovi proizvodnih usluga.....	30
4.28. Troškovi amortizacije i rezervisanja	30
4.29. Nematerijalni troškovi.....	31
4.30. POSLOVNI DOBITAK	31
4.31. FINANSIJSKI PRIHODI	31
4.32. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica.....	31
4.33. Prihodi od kamata(od trećih lica)	31
4.34. Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima).....	31
4.35. FINANSIJSKI RASHODI	32
4.36. Finansijski rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	32
4.37. Rashodi kamata (prema trećim licima)	32
4.38. Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule(prema trećim licima).....	32
4.39. GUBITAK FINANSIRANJA.....	32
4.40. OSTALI PRIHODI.....	33
4.41. OSTALI RASHODI.....	33
4.42. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	33
4.43. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda.....	33
4.44. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda.....	33
4.45. DOBITAK PRE OPREZIVANJA.....	34
4.46. POREZ NA DOBITAK	34
4.47. KONSOLIDOVANI NETO DOBITAK.....	34
4.48. Realni tereti na imovini	34
4.49. Upravljanje rizicima.....	34
5. DEVIZNI KURSEVI	36
6. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA PERIODA GODINE ZA KOJI JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN	36
7. TRANSAKCIJE POVEZANIH PRAVNIH LICA	36
7.1. Transakcije Impol Seval a.d. sa matičnim pravnim licem u inostranstvu	36
7.2. Ostvareni prihodi/rashodi zavisnih pravnih lica	37
7.3. Ostvareni prihodi zavisnog pravnog lica Impol Seval Final d.o.o	39
7.4. Neizmirena potraživanja/obaveze zavisnih pravnih lica	40
7.5. OSTVARENI REZULTATI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U PRVOM POLUGODIŠTU 2019.GODINE	41
7.6. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA	46

1. OPŠTI PODACI

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

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

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

Matični broj: 07606265

Šifra delatnosti: 2442 – proizvodnja aluminijuma

Generalni Direktor Društva: Ninko Tešić, dipl.ecc

Web site: www.impol.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 od 31.12.2010.godine, osnovan je IMPOL SEVAL PRESIDENT d.o.o. Zlatibor.Ovo društvo se bavi hotelskim smeštajem i ugostiteljstvom.
5. Ugovorom o osnivanju Društva za upravljanje Slobodnom zonom od 10.03.2010. godine osnovano je Društvo za upravljanje Slobodnom zonom Užice d.o.o. Sevojno. Impol Seval a.d. ima udeo u iznosu 33,33% u osnovnom kapitalu Društva.

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

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA

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.

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2019. godinu se vrši u skladu sa MSFI 10-Konsolidovani finansijski izveštaji, MSFI 11-Zajednički aranžmani, MSFI 12-Obelodanjivanja o učešćima u drugim entitetima, MRS 27-Pojedinačni finansijski izveštaji, MRS 28-Investicije u pridružene entitete i druge poduhvate, odredbama Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013 i 30/18) i podzakonskim aktima donetim na osnovu tog zakona.

Prevod osnovnih standarda koji se primenjuju kod sastavljanja, prikazivanja i obelodanjivanja konsolidovanih finansijskih izveštaja je objavljen u »Službenom glasniku RS« broj 35/2014.

MSFI 10-Konsolidovani finansijski izveštaji usvojen je od strane Međunarodnog odbora za standarde u maju 2011. godine, dok je u našoj zemlji prvi put primenjen na konsolidovanje za 2014.godinu.

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

1. ima moć nad entitetom u koji je investiralo;
2. izloženo je varijabilnim prinosima ili ima pravo na varijabilne prinose po osnovu svog učešća u entitetu u koji je investiralo;
3. 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 čini izloženost varijabilnim prinosima ili prava na varijabilne prinose po osnovu povezanosti sa entitetom u koji je investirano. MSFI 10 navodi da ovaj element kontrole može biti primenljiv u zavisnosti od rezultata poslovanja entiteta u koji je investirano, kao što su slučajevi prinosa od dividende, raspodele drugih ekonomskih koristi, naknade za servisiranje imovine, poreske olakšice i slični prinosi koji nisu dostupni drugim vlasnicima učešća.

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

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

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

- 1) Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. - matično pravno lice
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno
PIB.....101500886
Matični broj.....07606265
Šifra delatnosti.....2442
- 2) Impol Seval Tehnika d.o.o. – zavisno pravno lice
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno
PIB.....103641390
Matični broj.....17618253

- Šifra delatnosti.....2562
- 3) Impol Seval Final d.o.o. – zavisno pravno lice
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno
PIB.....103641404
Matični broj.....17618261
Šifra delatnosti.....6920
- 4) Impol Seval Pravno-kadrovski centar d.o.o. – zavisno pravno lice
Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno
PIB.....103641381
Matični broj.....17618245
Šifra delatnosti.....7022
- 5) Impol Seval President d.o.o.– zavisno pravno lice
Adresa.....Naselje Kamalj bb, Zlatibor
PIB.....106896491
Matični broj.....20701846
Šifra delatnosti.....5510

IMPOL SEVAL TEHNIKA d.o.o. SEVOJNO je konstituisan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću 09.12.2004. godine čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno. Impol Seval Tehnika d.o.o. je poslovala samostalno do momenta kada je došlo do pripajanja Impol Seval Finalizacije d.o.o. koja je osnovana 01.04.2003.godine sa 100% vlasništvom Impol Seval a.d. Sevojno.

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

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

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

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

IMPOL SEVAL PKC d.o.o. SEVOJNO je konstituisan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću 09.12.2004. godine čiji je 100% vlasnik IMPOL SEVAL a.d. Sevojno. Osnovni kapital Društva iznosi 4.979.590,00 dinara. Delatnost Društva su pravno-kadrovski poslovi, zastupanje i odbrana pravnih i fizičkih lica pred sudovima i drugim državnim organima, sastavljanje tužbi, ugovora kao i poslovi bezbednosti i 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. Ukupna vrednost osnovnog novčanog kapitala Impol Seval President d.o.o. na dan 30.06.2019.godine iznosi 46.801,75 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 finansijski izveštaj za period I-VI 2019. godine za Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno, kao matičnog društva i zavisnih pravnih lica 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., 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Društvo nije počelo sa ranijom primenom novih i izmenjenih MRS/MSFI u polugodišnjem finansijskom izveštaju za 2019.godinu, pošto nisu zvanično prevedeni na srpski jezik i nisu objavljeni u »Službenom glasniku RS«.

Pregled najznačajnijih novih i izmenjenih MRS/MSFI koji nisu zvanično prevedeni i nisu primenjeni pri izradi redovnih finansijskih izveštaja, pojedinačnih i konsolidovanih za Impol Seval a.d. dat je u narednom tekstu:

- Novi MSFI 15- Prihodi po osnovu ugovora sa kupcima je usvojen od strane Odbora za MRS –IASB u maju 2014.godine. Primena navedenog standarda je predviđena (predložena) za izradu finansijskih izveštaja za 2018.godinu, sa mogućom i ranijom primenom. Novi MSFI 15 je zamenio raniji MRS18- Prihodi i MRS 11-Ugovori o izgradnji. Razlika u odnosu na prethodne standarde je u

tome što MSFI 15 priznavanje prihoda vezuje za vreme i stepen ispunjavanja ugovorenih obaveza prema kupcu. Osnovno pravilo MSFI 15 je da poslovni subjekt priznaje prihode na način koji odražava prenos obećanih dobara, odnosno usluga na kupca u iznosu koji odražava naknadu koju očekuje da ima pravo da ostvari u zamenu za obećana dobra, odnosno usluge. Takođe, novina je i model priznavanja prihoda kroz pet koraka:

1. utvrditi ugovore sa kupcima
2. utvrditi obavezu na ime činidbe iz ugovora
3. odrediti cenu transakcije
4. cenu transakcije podeliti na ugovorne obaveze na ime činidbe
5. priznati prihode kada, odnosno kako subjekt ispunjava svoju obavezu na ime činidbe

U skladu sa novim MSFI 15 (Stari MRS-18) prihodi se priznaju u poslovnim knjigama u momentu kada se utvrdi pravo akcionara, odnosno vlasnika da primi udeo u dobiti ili dividendu . Kako se pravo na isplatu dividende utvrđuje odlukom o raspodeli dobiti, datum odluke je osnov za priznavanje prihoda.

- Novi MSFI 16- Lizing (zamenio MRS 17 i pripadajuća tumačenja), koji uređuje računovodstveno obuhvatanje zakupa i lizinga u finansijskim izveštajima, usvojen je od strane Odbora za MRS u januaru 2016.godine. Pravna lica treba da primenjuju ovaj standard za godišnje periode koji počinju 1.januaru 2019.godine ili kasnije. Pošto zvaničan prevod MSFI 16 nije objavljen Ministarstvo finansija je izdalo mišljenje po kojem je moguća ranija primena navedenog standarda uz uslov ranije primene MSFI 15- Prihodi po osnovu ugovora sa kupcima. MSFI 16 predviđa da korisnik lizinga treba da utvrdi da li ima ekonomsko pravo korišćenja sredstva koje je predmet lizinga, sa njim povezanu obavezu plaćanja i da li to sredstvo ispunjava kriterijume priznavanja za imovinu i aktivi. Sredstva uzeta u zakup ili lizing koja ispunjavaju navedene uslove iskazuju se kao sredstvo u bilansu stanja i podležu obračunu amortizacije, dok za sredstva uzeta u kratkoročni zakup i zakup sredstava male vrednosti, naknada se iskazuje na teret rashoda u bilansu uspeha.

Početno priznavanje sredstava sa pravom korišćenja u aktivi bilansa stanja kod zakupca vrši se primenom metode troška koja se sastoji od:

- 1) iznosa početnog vrednovanja(merenja) obaveze po zakupu
- 2) svih plaćanja zakupa izvršenih na datum početka zakupa ili pre tog datuma, umanjen za primljene podsticaje za zakup
- 3) svih početnih direktnih troškova koji nastaju za zakupca
- 4) procenjenih troškova demontaže, uklanjanja imovine i obnavljanja / dovođenje imovine u određeno stanje

Početno priznavanje obaveza u vezi sa zakupom u pasivi bilansa stanja kod korisnika. Na prvi dan trajanja zakupa, zakupac vrednuje obavezu po sadašnjoj vrednosti svih plaćanja u vezi sa zakupom koja nisu izvršena na taj dan. Ta plaćanja se diskontuju po kamatnoj stopi sadržanoj u zakupu ako je stopu lako utvrditi. U slučajevima kada to nije moguće lako utvrditi, zakupac primenjuje svoju graničnu stopu zaduženja.

Glavna stavka u početnom vrednovanju zakupa je iznos početne obaveze po osnovu zakupa, koja se priznaje u visini sadašnje vrednosti minimalnih budućih plaćanja zakupa(diskontovani iznos). Zakupac treba da utvrdi iznose koje će platiti, vreme plaćanja i diskontnu stopu kojim će plaćanja svesti na dan priznavanja obaveze.

Naknadno vrednovanje zakupa: nakon prvog dana trajanja zakup, zakupac pravo korišćenja sredstva meri (vrednuje) po modelu troška na sledeći način:

1. umanjenom za svaku eventualnu akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrednosti, osim ako primenjuje paragraf 34. i 35. MSFI 16
2. usklađenom za eventualna ponovna merenja obaveze po osnovu zakupa iz paragrafa 36.c MSFI 16

Za obračun amortizacije sredstava sa pravom korišćenja zakupac treba da primenjuje zahteve u vezi sa amortizacijom iz MRS 16- Nekretnine, postrojenja i oprema, uz uvažavanje paragrafa 32. MSFI 16.

Prezentacija zakupa kod zakupodavca u skladu sa paragrafom 47. MSFI 16, napomenama treba da prikaže sledeće informacije, a posebno:

1. sredstva sa pravom korišćenja odvojeno od drugih sredstava
2. obaveze po zakupu odvojeno od drugih obaveza

3. u bilansu uspeha i ostalom sveobuhvatnom rezultatu prikaže rashode od kamata, koji predstavljaju finansijske rashode, po osnovu zakupa odvojeno od iznosa amortizacije sredstava sa pravom korišćenja

- u skladu sa paragrafom 50., u izveštaju o tokovima gotovine, u okviru finansijskih aktivnosti treba klasifikovati :

1. gotovinska plaćanja po osnovu obaveze za glavniciu
2. gotovinska plaćanja koja se odnose na kamate

Obelodanjivanje zakupa u skladu sa paragrafima 51.-60 MSFI 16, zakupac je dužan da za izveštajni period obelodani podatke, a naročito:

1. iznos amortizacije sredstava sa pravom korišćenja po grupama,
2. rashode kamata po osnovu obaveza zakupa
3. prihode od davanja sredstava sa pravom na korišćenje u podzakup
4. ukupne tokove gotovine u vezi sa zakupom
5. povećanje vrednosti sredstva sa pravom korišćenja
6. knjigovodstvenu vrednost sredstava sa pravom korišćenja na kraju izveštajnog perioda po grupama
7. ako zakupac vrednuje sredstva primenom modela revalorizacije

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

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

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

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

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

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

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

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

- Izmene MRS 7- Izveštaj o tokovima gotovine usvojene od strane Odbora za MRS u januaru 2016. koje stupaju na snagu od 1.januara 2017.godine.Proširen je opseg obelodanjivanja

u obavezama koje proističu iz aktivnosti finansiranja, a to su promene u finansiranju toka gotovine, sticanju ili gubitku kontrole nad zavisnim pravnom licem ili ostalim poslovanjima, efekti promena kurseva stranih valuta što se mora objasniti u napomenama odvojeno od ostalih promena na sredstvima i obavezama.

- Izmene MSFI 7- Finansijski instrumenti usvojene od strane Odbora za MRS u septembru 2014. sa primenom od 2016. godine odnose se na obelodanjivanja u napomenama.

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

- Izmene MRS 27-Pojedinačni finansijski izveštaji usvojene u avgustu 2017. godine od strane Odbora za MRS koja se tiče primene metoda udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima. Izmenjeni su paragrafi 4-7,10,11B i 12, a početak primene je od 1. januara 2016. godine sa mogućnošću ranije primene. Ova izmena se odnosi na procenjivanje učešća u zavisnim, pridruženim i zajednički kontrolisanim pravnim licima u finansijskim izveštajima matičnog društva, odnosno ulagača. Izmjenama se daje mogućnost da se učešća vrednuju, osim po prvobitno objavljenim dvema metodama: 1. nabavne vrednosti; 2. procenjene (fer) vrednosti u skladu sa MRS 39, dozvoljava i upotreba treće metode udela. Zvaničan prevod ovih izmena nije kod nas objavljen u Službenom glasniku RS ali se na bazi mišljenja Ministarstva finansija mogu primenjivati ranije. (Primena je retrospektivna u skladu sa MRS 8 i koriguju se podaci o početnom stanju i uporedni podaci na početku prethodnog uporednog perioda).

- Izmene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28, koje je Odbor za MRS je usvojio u decembru 2014. godine, a odnose se na izuzeće od obaveze sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja za investicione entitete (nemaju uticaja na nas). Navedene izmene treba da se primenjuju počev od 2016. godine sa mogućnošću ranije primene.

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 uloženi 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.

Procena Ekonomskog instituta je proknjižena 31.12.2004.godine

<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.

U periodu od 2005-2018.godine, revalorizacione rezerve su umanjene po osnovu rashoda i prodaje, u iznosu od 229.281.838,87 dinara.

U prvom polugodištu 2019. godine izvršeno smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu rashoda sredstava prenosom pozitivnog efekta revalorizacije u neraspoređenu dobit u iznosu od 1.021,08 dinara.

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

Stalna radna grupa formirana od strane Generalnog direktora Društva preispitala je vrednost osnovnih sredstava za sva pravna lica iz grupe i njihov preostali vek korišćenja sa stanjem na dan 31.12.2018. godine i konstatovala da je vrednost osnovnih sredstava i preostali vek korišćenja realno utvrđen.

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

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

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

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

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

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Obračunati trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

U Društvu se najčešće koriste sledeće stope amortizacije:

NAZIV OSNOVNOG SREDSTVA	STOPA AM (%)
ULJNA STANICA	8,00
REZERVOAR	10,00
GRADJEVINSKI OBJEKAT VODOSNABDEVANJA	2,50
DALJNOVODI	3,00
ZGRADA TRAFOSTANICE	2,00
TRAFOSTANICA OPREMA	5,00
KABLOVSKI RAZVODI	4,00
OSVETLJENJE HALE	2,00
VODOVODNA MREŽA	2,00
KANALIZACIJA	1,50
KOTLARNICA	4,00
TOPLOVOD	4,00
ELEKTRO KANALI	2,50
VODOSNABDEVANJE OPREMA	3,30
HALA I ZGRADE	2,50
AUTOMATSKA VRATA NA HALI	12,50
SKLADIŠTE OTROVNIH MATERIJAMA	4,46
MAGACINI	3,00
KLEŠTA, PEĆI	8,50
OPREMA LIVNICE II	1,93
PEĆ ZA GREJANJE PINOVA	12,50
PEĆI ZA TOPLJENJE	4,00
LIVNI STO	10,00
REVITALIZ. PEĆI ZA ZAGREVANJE BLOKOVA	6,66
LINIJA ZA BOJENJE GRAĐEVINSKI DEO	2,50
PROTIVPOŽARNA ZAŠTITA I VODOSNABDEVANJE	4,00
KOLICA ZA TRANSPORT TRAKA	2,50
KRANOVI	4,00
MAKAZE	7,00
MAŠINA ZA ISTEZANJE TRAKA STREČER	15,89
ŠTENDER	7,00
MAKAZE UNGERER	3,72
TESTERA	8,00
KORPE	8,00
MAŠINA ZA BOJENJE I LAKIRANJE OPREMA	19,26
TOPLI VALJAČKI STAN	3,26
POVEĆANJE POGON.SPREMNOSTI VALJ.STANA	3,33
POTPORNI VALJCI	5,00
RADNI VALJCI	10,00
STRUG	12,50
HIDRAULIČNE MAKAZE	8,30
UNIVERZALNA FREZ MAŠINA	8,33
OSCILACIONA TESTERA	10,00
PRESA	10,50
PRESA ZA TOPLU VULKANIZACIJU	10,00
AKUMULATORSKA HIDRAULIČNA PRESA	20,00
ODLAGAČ TRAKE, SKIDAČ ŠLJAKE-KAŠIKA	33,33
PRIZMA I NOŽ ZA PRESU	11,00
MAŠINA ZA SEČENJE	10,00
BRUSILICA BRUŠENJE VALJAKA	7,50
BRUSILICA ZA BRUŠENJE VALJAKA	6,66
BRUSILICA ZA GUMENE VALJKE	4,00
UNIVERZALNA GLODALICA	12,50
ODMOTALICA	10,00

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

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

3.3. Investicione nekretnine

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

Naknadni izdaci (dodatna ulaganja koja se odnose na 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 rasporedi u osnovna sredstva raspoređuje se u zalihe.

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

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

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

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

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

3.6. Usluge prerade

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

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

3.7. Kratkoročna potraživanja i plasmani

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

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

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

3.8. Dugoročne i kratkoročne obaveze

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

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

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

Smanjenje obaveza po osnovu zakona i sudskog 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% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom i poreskom prijavom.

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

Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu matičnog i zavisnih pravnih lica uključuje dobit prikazanu u zvaničnom Bilansu uspeha i korekcije prihoda i rashoda za razlike po poreskim propisima Republike Srbije.

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

Matično pravno lice Impol Seval a.d. ima poreske kredite za ulaganja u osnovna sredstva i nema obavezu plaćanja poreza na dobit za 2018. godinu, dok su zavisna pravna lica izvršila posebne obračune poreza na dobit i na taj način iskazala obaveze u pojedinačnim bilansima.

Poreske prijave za utvrđivanje akontaciono-konačno utvrđivanje obaveze za porez na dobit za 2018.godinu su za sva pravna lica iz sistema Impol Seval uredno predate u skladu sa propisanim rokovima u junu 2019.godine.

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 2019. godine promene na nematerijalnoj imovini Konsolidovanog finansijskog izveštaja su:

<u>NEMATERIJALNA ULAGANJA</u>	30.06.2019. 011 Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke	012 Softver i ostala prava	015 Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na početku godine	19.436	16.693	5.893	42.022
Direktna povećanja u toku godine			1.428	1.428
Rashodovanje, prodaja prenos	687		-687	
Obezvredjenja u tekućem periodu Usklađivanje sa fer vrednošću				
Stanje na kraju godine	20.123	16.693	6.634	43.450
KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI				
Stanje na početku godine	18.389	16.380		34.769
Amortizacija tekuće godine	212	16		228
Kumulirana ispravka u prodaji				0
Obezvredjenja u tekućem periodu				0
Usklađivanje sa fer vrednošću				0
Stanje na kraju godine	18.601	16.396	0	34.997
Sadašnja vrednost 30. jun 2019.	1.522	297	6.634	8.453
Sadašnja vrednost 31. decembra 2018.	1.048	312	5.893	7.253

4.2. KONSOLIDOVANI PREGLED STANJA I PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA U PERIODU 01.01-30.06.2019. GODINE

NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	<u>Građevinsko zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Postrojenja i oprema</u>	<u>Investicione nekretnine</u>	<u>Nekretnine, postrojenja i oprema pripremi</u>	<u>Avansi za nekretnine postrojenja i opremu</u>	<u>UKUPNO</u>
<u>NABAVNA VREDNOST</u>							
Stanje na početku godine	337.620	1.980.227	6.822.203	0	2.535.426	139.761	11.815.237
Korekcije po početnom stanju							0
Direktna povećanja u toku godine					79.639	55.485	135.124
Rashodovanje, prodaja i otuđenja sredstava			-7.534		0	0	-7.534
Zatvaranje datih avansa za OS						-17.135	-17.135
Prenos sa investicija u toku		42.967	437.410		-480.377		0
Eliminacija efekata konsolidacije prethodne godine	-126.590	-176.573		303.163	13.788		13.788
Reklasifikacija investicionih nekretnina tekuća godina	126.590	154.774		-281.364			0
Usklađivanje sa fer vrednošću							0
Stanje na kraju perioda	<u>337.620</u>	<u>2.001.395</u>	<u>7.252.079</u>	<u>21.799</u>	<u>2.148.476</u>	<u>178.111</u>	<u>11.939.480</u>
<u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u>							
Stanje na početku godine	0	1.046.580	2.989.021				4.035.601
Korekcije po početnom stanju							0
Amortizacija tekuće godine		21.745	201.105	3.024			225.874
Ispravka vrednosti u rashodov. i prodatim sredstvima			-7.530				-7.530
Usklađivanja sa fer vrednošću							0
Stanje na kraju perioda	<u>0</u>	<u>1.068.325</u>	<u>3.182.596</u>	<u>3.024</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.253.945</u>
Sadašnja vrednost 30. jun 2019. godine	<u>337.620</u>	<u>933.070</u>	<u>4.069.483</u>	<u>18.775</u>	<u>2.148.476</u>	<u>178.111</u>	<u>7.685.535</u>
Sadašnja vrednost 31. decembar 2018. godine	<u>337.620</u>	<u>933.647</u>	<u>3.833.182</u>	<u>0</u>	<u>2.535.426</u>	<u>139.761</u>	<u>7.779.636</u>

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

U pregledu konsolidovanih promena na nekretninama, postrojenjima i opremi prikazana su direktna povećanja u prvom polugodištu 2019.godini u iznosu od 79.639 hiljada dinara, kao rezultat nakon postupka eliminacije transakcija vezanih za vrednost ulaganja koja potiču od povezanog lica Impol Seval Tehnika d.o.o.

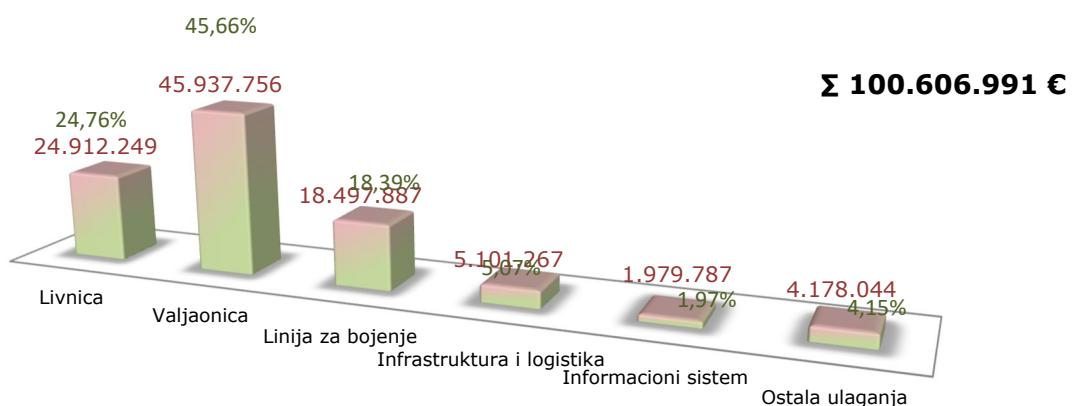
Poslovnim planom za 2019.godinu planirano je ulaganje od 3,8 miliona EUR, a u periodu I-VI 2019.godine izvršeno je 2.158.697 EUR, od toga 624.731 EUR na ime izvršenih isporuka opreme i izvršenih usluga po osnovu investicija, a iznos od 1.533.966 EUR predstavlja avans po osnovu zaključenih ugovora za buduće investicije.

Ukupna ulaganja u periodu 2003–I-VI 2019. god. iznosila su **102.140.957 EUR** pri čemu je za iznos od 100.606.991 EUR izvršeno fakturisanje na ime isporučene opreme i izvršenih usluga po osnovu investicija.

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

U periodu od 2003 – I-VI 2019. godine struktura realizovanih (fakturisanih) investicionih ulaganja od 100.606.991 EUR bila je sledeća:

Realizovane investicije u periodu 2003 - I-VI 2019. godine (EUR)



Poslovnu 2019. godinu obeležila je realizacija sledeća tri investiciona projekta:

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

Tokom 2019. završena je realizacija 3 manja investiciona projekta.

U 2019. vršene su pripreme za realizaciju preostala dva strateška projekta:

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

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

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

Ostala učešća u kapitalu

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Slobodna zona Užice	100	100
Ukupno:	100	100

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

Ostali dugoročni finansijski plasmani

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Udružena sredstva za solidarnu stambenu izgradnju	3.904	3.904
Dugoročni plasmani-stanovi	13.438	13.918
Ukupno:	17.342	17.822

Odložena poreska sredstva

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Odložena poreska sredstva	132	128
Ukupno:	132	128

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.- 30.06.2019.godine u Impol Seval Tehnici d.o.o. iznosi:

R.B.		Iznos u dinarima
1.	Računovodstvena vrednost osnovnih sredstava	2.728.984
2.	Poreska vrednost osnovnih sredstava	3.611.082
3.	Razlika (1-2)	882.098
4.	Poreska stopa	15
5.	Odložena poreska sredstva	132.315

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

Knjiženo sredstvo 31.12.2018.godine iznosilo je 127.521,28 dinara. Izvršeno je svodenje poreskih sredstava na iznos od 132.314,85 dinara uvećanjem dobiti u prvom polugodištu 2019.godine za iznos od 4.793,57 dinara.

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

4.4. ZALIHE

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Osnovne sirovine i materijal	310.918	455.264
Rezervni delovi	213.420	203.762
Alat i inventar	24.953	25.306
Nedovršena proizvodnja i usluge	1.202.175	1.411.344
Gotovi proizvodi	538.631	893.824
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	70.195	56.442
Ukupno:	2.360.292	3.045.946

4.5. POTRAŽIVANJA

	u 000 din.	
	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kupci u inostranstvu povezana lica	1.309.076	1.150.466
Kupci u zemlji-ostala povezana lica	24	24
Kupci u zemlji	120.761	104.049
Kupci u inostranstvu	323.196	180.566
Ukupno:	<u>1.753.057</u>	<u>1.435.105</u>

Potraživanja od kupaca u inostranstvu-povezana pravna lica u iznosu 1.309.076 hiljada dinara se odnose na potraživanja od matičnog pravnog lica u inostranstvu Impol d.o.o. Slovenska Bistrica.

Pregled potraživanja od kupaca u zemlji prema iznosu salda su:

	<u>30.06.2019.</u>	<u>31.12.2018</u>
Boja d.o.o. Sombor	25.331	19.600
Gorenje d.o.o. Valjevo	24.284	12.288
Pan -Komerc d.o.o. Požega	22.063	38.747
Perform d.o.o. Požega	13.001	7.636
Rajan Zemun	11.616	0
Atenic Comemerce d.o.o. Požega	7.689	0
Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	3.631	0
Ostali kupci	13.146	25.778
Ukupno:	<u>120.761</u>	<u>104.049</u>

Pregled potraživanja od kupaca u inostranstvu prema iznosu salda su:

	<u>30.06.2019.</u>	<u>31.12.2018</u>
Calvero s.p. Wrzosowa	36.449	28.124
World Acoustic Group S.A. Lubin	32.865	10.198
C.B.I. Europe. LTD London	31.923	36.393
Kenoll LTD Moskow	27.994	22.129
Reynolds european SAS Ruell Malmasion Cedex	17.378	15.587
Lamex s.r.l. Arcole (VR)	17.149	0
Warema Sonnenschutztechnik GMBH	16.576	28.620
Promcvet Moskow	15.571	9.334
Ostali kupci	14.255	5.258
Ukupno:	<u>113.036</u>	<u>24.923</u>
	<u>323.196</u>	<u>180.566</u>

U poslovnim knjigama grupe Impol Seval a.d. je iskazano stanje sumnjivih i spornih potraživanja u zemlji u iznosu od 15.120 hiljada dinara, pri čemu je isti iznos evidentiran na ispravci vrednosti. Najveći iznosi se odnose na firme Vujić gradnja Valjevo 5.343 hilj din., Jeep Commerce Beograd 3.642 hiljade dinara i Inos Sinma Sevojno 1.962 hiljada dinara. Svi kupci koji su evidentirani na računu sumnjivih i spornih potraživanja su utuženi ili su obuhvaćeni unapred pripremljenim planovima reorganizacije i restrukturiranja.

Na računima sumnjivih i spornih potraživanja u inostranstvu nalazi se ostatak potraživanja od Predieri Metalli Italija u iznosu od 8.969 hiljada dinara (75.887,57 Eur). Navedena sumnjiva i sporna potraživanja u inostranstvu su osigurana kod AOFI, u skladu sa politikom Impol Seval a.d., tako da je osigurani deo refundiran, a ostatak će se naplatiti po završetku postupaka koji se vode.

U skladu sa računovodstvenom politikom Impol Seval a.d., domaća i ino potraživanja kojima je prošao rok od 60 dana od dospeća ispravljaju se u visini neosiguranog iznosa.

4.6. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Potraživanja po osnovu plaćene akcize	3.814	2.324
Potraživanja za bolovanje i naknade invalidima koja se refundiraju od fondova	1.549	1.782
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.546	1.916
Ostala potraživanja	1.386	2.445
Ukupno:	8.295	8.467

Potraživanja po osnovu plaćene akcize u iznosu od 3.814 hiljada dinara odnose se na nabavku gasnih ulja iskazana su uskladu 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 vrši se refakcija akcize samo za plaćene iznose.

4.7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Kratkoročni zajmovi zaposlenim	0	8.906
Ukupno:	0	8.906

4.8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Dinarski poslovni računi	31.879	10.132
Devizni poslovni računi	160.319	232.833
Ostala novčana sredstva	44	26
Ukupno:	192.242	242.991

4.9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Potraživanja za više plaćen PDV	22.981	56.739
Ostala AVR	7.026	5.113
Ukupno:	30.007	61.852

U okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja sadržan je iznos pretplata po osnovu osiguranja imovine i pretplata na stručne časopise.

Kao pozicija vanbilansne aktive prikazana je vrednost tuđeg metala na preradi zatečenog na dan 30.06.2019. godine, u vrednosti 718.217 hiljada dinara.

4.10. KAPITAL

	Osnovni kapital	Rezerve	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Revalorizacione rezerve	Ukupan kapital
Početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2018.	954.342	95.434	36.036	3.692.847	800.317	5.506.904
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika						
Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2018.	954.342	95.434	36.036	3.692.847	800.317	5.506.904
Promene u prethodnoj 2018. godini						
a) promet na dugovnoj strani računa			2.745	38.633	467	
b) promet na potražnoj strani računa				915.961		
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2018.	954.342	95.434	38.781	4.570.175	799.850	6.381.020
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika						
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2019.	954.342	95.434	38.781	4.570.175	799.850	6.381.020
Promene u periodu 01.01-30.06. 2019. godine						
a) promet na dugovnoj strani računa			2.340	44.759	1	
b) promet na potražnoj strani računa			38.781	348.561		
Stanje na dan 30.06. tekuće 2019.godine	954.342	95.434	2.340	4.873.977	799.849	6.721.262

Skupština matičnog pravnog lica Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. je na sednici održanoj 18.06.2019.godine je donela Odluku broj 33/3 o raspodeli dobiti po godišnjem računu za 2018.godinu na sledeći način:

Da se dobit za raspoređivanje u iznosu od 895.770.665,38 dinara rasporedi za:
-dividende u iznosu od 44.758.632,50 dinara, odnosno 47,50 dinara po akciji
-ostatak dobiti za raspoređivanje u iznosu od 851.012.032,88 dinara ostaje neraspoređen.

U prvom polugodištu 2019.godine je došlo do povećanja dobitka u konsolidovanom finansijskom izveštaju u iznosu od 348.561 hiljada dinara, dok je smanjenje u iznosu od 44.759 hiljada dinara je nastalo po osnovu raspodele dividendi akcionarima. Takođe, u istom periodu je došlo do pokrića gubitka na teret osnovnog kapitala u zavisnom pravnom licu Impol Seval President d.o.o u iznosu od 38.781 hiljada dinara.

Posle sprovedenih knjiženja ukupan kapital u Konsolidovanom bilansu stanja Impol Seval a.d. na dan 30.06.2019.godine iznosi 6.721.262 hiljada dinara.

4.11. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

Dugoročna rezervisanja

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Standard 19-Primanja zaposlenih	59.894	62.549
Ukupno:	59.894	62.549
MRS 19-Primanja zaposlenih na dan 01.01.2019.god.	62.549	
Korekcija rezervisanja po osnovu isplata otpremnina u prvom polugodištu 2019.	1.680	
Korekcija rezervisanja po osnovu isplata jubileja u prvom polugodištu 2019.	0	
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda za zaposlene koji su otišli iz preduzeća	975	
MRS 19-Primanja zaposlenih na dan 30.06.2019.god.	59.894	

Dugoročne obaveze

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Dugoročni krediti u zemlji	2.342.651	2.348.263
Ukupno:	2.342.651	2.348.263

Stanje dugoročnih kredita na dan 30.06.2019.godine

Kreditor/vrsta kredita	EUR	RSD
Devizni krediti u zemlji-obrtna sredstva		
Banka Intesa ad	700.000,00	82.538.470,00
Banka Intesa ad	666.666,60	78.608.058,81
Banka Intesa ad	1.399.999,97	165.076.936,46
Banka Intesa ad	766.666,69	90.399.279,44
UniCredit banka	500.000,00	58.956.050,00
Raiffeisen banka ad	5.000.000,00	589.560.500,00
Dinarski krediti u zemlji-val.klauzula-obrtna sredstva		
NLB Banka ad	86.345,46	10.181.174,51
Devizni krediti-investicioni		
Komercijalna banka	3.637.500,00	428.905.263,75
UniCredit banka	1.654.782,01	195.118.821,84
Banka Intesa ad	4.766.449,61	562.022.083,06
Dinarski krediti u zemlji-val.klauzula-investicioni		
UniCredit banka	689.359,85	81.283.867,57
UKUPNO:	19.867.770,19	2.342.650.505,44

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

4.12. Odložene poreske obaveze

	u 000 din.	
	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Odložene poreske obaveze	<u>229.735</u>	<u>229.464</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.- 30.06.2019.godine u Impol Seval a.d. iznosi:

R.B.	Iznos u dinarima
1.	računovodstvena vrednost osnovnih sredstava
	5.019.753.377
2.	poreska vrednost osnovnih sredstava
	3.488.183.450
3.	razlika(1-2)
	1.531.569.927
4.	poreska stopa
	15
5.	odložene poreske obaveze
	229.735.489

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 31.12.2018.godine iznosila je 229.464 hiljada dinara. Izvršeno je svođenje poreske obaveze na iznos od 229.735 hiljada dinara smanjenjem dobiti u tekućem periodu 2019.godine za iznos od 271 hiljada dinara.

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

4.13. KRATKOROČNE OBAVEZE Kratkoročne finansijske obaveze

	u 000 din.	
	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	0	0
Ostale kratkoročne finansijske obaveze- deo dugoročnih kredita koji dospeva do 1 godine od datuma bilansa	468.624	900.526
Ukupno:	<u>468.624</u>	<u>900.526</u>

Stanje kratkoročnih finansijskih obaveza na dan 30.06.2019.godine		
Kreditor/vrsta kredita	EUR	RSD
Devizni krediti u zemlji		
<i>Banka Intesa ad</i>	277.777,92	32.753.377,88
<i>Banka Intesa ad</i>	55.555,48	6.550.663,31
<i>Banka Intesa ad</i>	600.000,00	70.747.260,00
<i>Banka Intesa ad</i>	400.000,02	47.164.842,36
<i>Banka Intesa ad</i>	400.000,02	47.164.842,36
<i>Banka Intesa ad</i>	199.999,98	23.582.417,64
<i>UniCredit banka</i>	142.857,18	16.844.590,09
<i>UniCredit banka</i>	300.000,00	35.373.630,00
Dinarski krediti u zemlji-val. klauzula		
<i>NLB Banka ad</i>	171.015,23	20.164.764,90
Devizni-investicioni krediti		
<i>Komercijalna banka</i>	606.250,00	71.484.210,63
<i>UniCredit banka</i>	198.573,60	23.414.230,18
<i>Banka Intesa ad</i>	539.598,06	63.625.140,41
Dinarski krediti u zemlji-val.klauzula-investicioni		
UniCredit banka	82.723,08	9.754.052,08
UKUPNO:	3.974.350,57	468.624.021,84

Kratkoročne finansijske obaveze koje predstavljaju deo dugoročnih kredita, koji dospeva do jedne godine od datuma bilansa, odnosi se samo na matično pravno lice Impol Seval a.d. Sevojno.

4.14. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Primljeni avansi za obrtna sredstva-domaći	22.734	17.997
Primljeni avansi za obrtna sredstva-izvoz	24.566	27.390
Ukupno:	47.300	45.387

4.15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018
Dobavljači-povezana pravna lica u inostranstvu	1.184.657	1.541.167
Dobavljači-ostala povezana pravna lica u zemlji	1.373	938
Dobavljači u zemlji	166.770	238.055
Dobavljači u inostranstvu	643.509	756.176
Ostale obaveze iz poslovanja	1.430	2.258
Ukupno:	1.997.739	2.538.594

Obaveze prema povezanim pravnim licima u inostranstvu u iznosu 1.184.657 hiljada dinara se odnose na obaveze prema Impol d.o.o. Slovenska Bistrica po osnovu nabavke metala.

Struktura obaveza prema dobavljačima u zemji je sledeća:

	30.06.2019	31.12.2018
Petrol D.O.O.	17.902	5.800
Šumadija sirovine d.o.o.	13.092	8.044

Tehno-coop d.o.o. Subotica	10.136	12.188
Maras d.o.o. Užice	9.843	7.580
Metal Unit D.o.o.	7.818	7.096
Nebos Doo Sevojno	7.066	7.876
Dulex D.o.o.	6.261	5.877
Messer Tehnogas a.d.	6.078	10.764
Ostali dobavljači	88.574	172.830
Ukupno:	166.770	238.055

Struktura obaveza prema ino-dobavljačima je sledeća:

	30.06.2019	31.12.2018
Martin metals Szekestehervar	55.814	42.239
Salchi Metalcoat s.r.l. Bugaro di Molgora (MI)	30.415	21.622
Becker Industrielack GMBH Dormagen	23.161	20.370
BH Recycling Doo Hadžići	12.807	14.687
Novacell	10.878	4.675
Akzo Nobel Hilden GmbH Muenster	7.171	12.506
Meltal Doo Sarajevo	7.164	15.342
Phoenix Metali d.o.o.	7.033	8.114
Ostali dobavljači	489.066	616.621
Ukupno:	643.509	756.176

4.16. Ostale kratkoročne obaveze

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018.
Obaveze za zarade i naknade zarada	92.405	90.948
Obaveze za kamate po kreditima	2.813	3.209
Ostale kratkoročne obaveze	45.784	5.270
Ukupno:	141.002	99.427

Ostale obaveze se odnose na sledeće stavke:

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018.
1. Obaveze za primanja članova Izvršnog i Nadzornog odbora	1.748	1.674
2. Obaveze za prevoz na rad i sa rada zaposlenih	1.629	1.835
3. Ostale obaveze	42.407	1.761
Ukupno:	45.784	5.270

U okviru iznosa od 42.407 hiljada dinara računa ostalih obaveza sadržane su obaveze za dividende akcionarima po Odluci o raspodeli dobiti u iznosu od 42.274 hiljada dinara. U skladu sa Obaveštenjem o isplati dividende početak isplate je 14.08.2019.godine.

4.17. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR

	u 000 din.	
	30.06.2019	31.12.2018.
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	312	1.317
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	3.883	980
Pasivna vremenska razgraničenja	43.053	679
Ukupno:	47.248	2.976

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost odnose se na zavisna pravna lica Impol Seval PKC 16 hiljada dinara i Impol Seval President 269 hiljada dinara .

U okviru iznosa od 3.883 hiljada dinara nalazi se iznos od 2.484 hiljada dinara po osnovu ukalkulisanog poreza po odbitku na dividende.

Kao pozicija vanbilansne pasive prikazana je obaveza za tuđi metal na preradi zatečenog na dan 30.06.2019. godine, u vrednosti 718.217 hiljada dinara.

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
4.18. POSLOVNI PRIHODI:	7.195.346	6.011.974

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica na ino-tržištu	4.523.973	2.994.629
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	451.501	478.097
Prihodi od prodaje na ino-tržištu	2.149.264	2.395.159
Ukupno:	7.124.738	5.867.885

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, Amerike, Italije i Rusije.

Prihode od matičnih i zavisnih pravnih lica u inostranstvu u iznosu 4.523.973 hiljada dinara čine prihodi od prodaje aluminijumskih proizvoda i usluga Impol d.o.o. Slovenska Bistrica.

4.19. Drugi poslovni prihodi

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Prihodi od zakupnina	7.617	1.046
Prihod od prodaje šljake	62.991	143.043
Ukupno:	70.608	144.089

Struktura prihoda od prodaje šljake je sledeća:

	I-VI 2019.	I-VI 2018.
1. Prihodi od prodaje šljake na domaćem tržištu	31.079	46.024
2. Prihodi od prodaje šljake na ino tržištu	31.912	97.019
	62.991	143.043

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
4.20. POSLOVNI RASHODI:	6.806.632	5.604.618

4.21. Prihodi od aktiviranja učinaka

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Prihodi od aktiviranja učinaka	87.428	114.179
Ukupno:	87.428	114.179

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe sadržan je iznos od 4.298 hiljada dinara se odnosi na kapitalizovanje sopstvenih usluga po osnovu zarada upotrebljenih za osnovna sredstva. Povećanje u iznosu od 83.130 hiljada dinara je rezultat postupka konsolidovanja, odnosno iskazivanja prihoda od povezanih lica po ceni koštanja za ostvareni međusobni promet proizvoda u periodu 01.01.-30.06.2019.godine.

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

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	3.248	333.677
Ukupno:	<u>3.248</u>	<u>333.677</u>

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

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	567.609	66.239
Ukupno:	<u>567.609</u>	<u>66.239</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.

4.24. Troškovi materijala

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
Troškovi osnovnog i pomoćnog materijala	4.257.355	4.099.959
Troškovi potrošnog i režijskog materijala	145.169	165.494
Utrošeni rezervni delovi	34.257	26.589
Troškovi sitnog inventara	3.326	3.282
Ukupno:	<u>4.440.107</u>	<u>4.295.324</u>

4.25. Troškovi goriva i energije

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
Troškovi električne energije	170.917	132.893
Troškovi prirodnog gasa	403.961	319.228
Ostali troškovi energenata	45.448	53.113
Ukupno:	<u>620.326</u>	<u>505.234</u>

4.26. Troškovi zarada

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
Neto zarade i naknade zarada	366.372	351.274
Porez i doprinosi na zarade	229.150	222.760
Troškovi naknade po ugovoru o delu, privremene i povremene poslove	5.857	2.476
Troškovi naknade članovima Izvršnog i Nadzornog odbora	4.945	4.838
Ostali lični rashodi i naknade	19.849	16.419
Ukupno:	<u>626.173</u>	<u>597.767</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 imaju 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:

	I-VI 2019.	I-VI 2018.
1. Naknada za prevoz na rad i sa rada	10.297	10.377
2. Dnevnice i naknade troškova službenog puta	3.888	4.451
3. Otpremnine za odlazak u penziju	2.498	224
4. Stipendije i materijalne pomoći učenika i studenata	725	887
5. Ostale naknade	2.441	480
	19.849	16.419

Na računima ostalih ličnih rashoda evidentirane su isplate naknade za solidarne pomoći, kao i pripadajući porezi.

4.27. Troškovi proizvodnih usluga

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Troškovi transportnih usluga	286.216	233.840
Troškovi održavanja postrojenja	62.224	64.944
Troškovi posredničke provizije po izvozu	19.832	27.045
Troškovi carina i špedicije	0	5.394
Troškovi zaštite na radu	3.742	6.854
Troškovi komunalnih usluga-voda	3.207	2.407
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	11.446	5.028
Ukupno:	386.667	345.512

U okviru troškova transportnih usluga najveće učešće se odnosi na usluge prevoza u inostranstvu povezane sa izvozom proizvoda.

4.28. Troškovi amortizacije i rezervisanja

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	226.104	211.579
Ukupno:	226.104	211.579

Troškovi amortizacije se odnose na sledeće stavke:

	I-VI 2019.	I-VI 2018.
1. Amortizacija opreme	201.105	186.993
2. Amortizacija građevinskih objekata	24.725	24.378
3. Amortizacija nematerijalne imovine	274	208
Ukupno:	226.104	211.579

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 ukupnu amortizaciju od 343 hiljade dinara. Ostala zavisna lica su uzela u zakup od matičnog pravnog lica nekretnine, postojenja i opremu.

4.29. Nematerijalni troškovi

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
Troškovi revizije finansijskih izveštaja	1.052	1.055
Troškovi savetodavnih, advokatskih i dr. neproizvodnih usluga	4.302	5.077
Premije osiguranja	7.315	6.158
Troškovi platnog prometa	5.911	5.954
Porez na imovinu i ostali porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	3.715	6.377
Ostali nematerijalni troškovi	8.027	6.198
Ukupno:	<u>30.322</u>	<u>30.819</u>

Troškovi osiguranja u iznosu od 7.315 hiljada dinara odnose se na sledeće stavke:

	I-VI 2019.	I-VI 2018.
1.Premije osiguranja potraživanja od kupaca i robe	4.364	4.158
2.Premije osiguranja osnovnih sredstava i zaliha	1.344	1.492
3.Ostali troškovi osiguranja	1.607	508
Ukupno:	<u>7.315</u>	<u>6.158</u>

4.30. POSLOVNI DOBITAK

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
	388.714	407.356

4.31. FINANSIJSKI PRIHODI

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
	32.041	24.562

4.32. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019</u>	<u>I-VI 2018.</u>
Pozitivne kursne razlike-povezana lica iz inostranstva	20.091	7.456
Ukupno:	<u>20.091</u>	<u>7.456</u>

4.33. Prihodi od kamata(od trećih lica)

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
Prihodi od kamata od trećih lica	2	902
Ukupno:	<u>2</u>	<u>902</u>

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

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
Pozitivne kursne razlike prema trećim licima	11.836	15.854

Pozitivni efekti valutne klauzule prema trećim licima	112	350
Ukupno:	11.948	16.204

Pozitivne kursne razlike kao i pozitivni efekti valutne klauzule su rezultat kursiranja transakcija u stranoj valuti po osnovu obaveza za kredite, potraživanja od ino kupaca, stanja na deviznim računima, kao i obaveza po uvozu.

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
4.35. FINANSIJSKI RASHODI	47.476	45.529

4.36. Finansijski rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Negativne kursne razlike-povezana lica	12.519	6.448
Ukupno:	12.519	6.448

4.37. Rashodi kamata (prema trećim licima)

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Rashodi kamata prema trećim licima	25.684	28.972
Ukupno:	25.684	28.972

Rashodi kamata prema trećim licima u iznosu od 25.684 hiljada su povezani sa obavezama po kratkoročnim kreditima kao delu dugoročnih kredita, koji dospevaju do jedne godine od datuma bilansa

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

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Negativne kursne razlike prema trećim licima	9.195	9.960
Negativni efekti valutne klauzule prema trećim licima	78	149
Ukupno:	9.273	10.109

U okviru iznosa od 9.273 hiljada dinara knjižene su negativne kursne razlike po dugoročnim deviznim kreditima, zatim na kursiranje transakcija po izvozu, promena i stanja na deviznim računima kao i devizne transakcije po uvozu.

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
4.39. GUBITAK FINANSIRANJA	15.435	20.967

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti	1.632	28
Ukupno:	1.632	28

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje kroz Bilans uspeha po fer vrednosti	2.917	0

Ukupno: 2.917 0

4.40. OSTALI PRIHODI

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Dobici od prodaje materijala i osnovnih sredstava	3.553	2.892
Prihodi po osnovu naplaćenih šteta	1.713	0
Prihodi od ugovorene zaštite od rizika	361	662
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	940	1.401
Ostali prihodi	3.718	8.273
Ukupno:	10.285	13.228

Prihodi od ugovorene zaštite od rizika u iznosu od 361 hiljade dinara predstavljaju ugovorenu revalorizaciju po kreditima za prodane stanove.

Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja u iznosu od 940 hiljada dinara predstavljaju iznos ukidanja rezervisanja u skladu sa MRS 19 Primanja zaposlenih, po osnovu odlaska iz preduzeća.

4.41. OSTALI RASHODI

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
Troškovi prodatog materijala	831	2.880
Rashodi zaliha materijala	3.535	0
Rashodi po osnovu isplaćenih šteta	2.932	9
Ostali rashodi	3.409	7.877
Ukupno:	10.707	10.766

Rashodi zaliha materijala u iznosu od 3.535 hiljada dinara odnose se na rashod boja kojima je istekao rok trajanja.

U okviru iznosa od 3.409 hiljada dinara ostalih rashoda sadržan je iznos od 2.100 hiljada dinara izdataka za humanitarne, zdravstvene, sportske, obrazovne i kulturne namene .

4.42. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
	371.572	388.879

4.43. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
	0	688

4.44. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka greške iz ranijih perioda

	u 000 din.	
	I-VI 2019.	I-VI 2018.
	807	0

u 000 din.

	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
4.45. DOBITAK PRE OPREZIVANJA	370.765	389.567

4.46. POREZ NA DOBITAK

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
Poreski rashod perioda	1.645	1.078

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

U strukturi poreskih rashoda perioda na Impol Seval Tehniku d.o.o. odnosi se 1.034 hiljada dinara, Impol Seval PKC d.o.o. 219 hiljada dinara i Impol Seval Final do.o.392 hiljada dinara.

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
Odloženi poreski rashodi perioda	271	646
Odloženi poreski prihodi perioda	5	11

	u 000 din.	
	<u>I-VI 2019.</u>	<u>I-VI 2018.</u>
4.47. KONSOLIDOVANI NETO DOBITAK	368.854	387.854

4.48. 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.

- Dana 21.06.2019.godine u Agenciji za privredne registre upisani su podaci o založnom pravu nastalom po osnovu Ugovora o kreditu broj: 00-501-0032165.0 od 16.01.2017.godine i pripadajućim aneksima tog ugovora, koji je sklopljen sa Bancom Intesa a.d. Beograd, ukupne vrednosti 5.407.233,36 Eur, za finansiranje modernizacije Tople valjaonice.

4.49. Upravljanje rizicima

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

4.49.1. 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.

4.49.2. 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 šesnaest godina, neprekidno, iskazuje neto dobit iz poslovanja. Impol Seval a.d. je za 2011., 2012. i 2013. godinu isplatio dividendu akcionarima u iznosima od po cca 250.000 EUR, za 2015. godinu cca 275.000 EUR, za 2016. godinu iznosio 300.000 EUR, a za 2017. godinu isplata dividende iznosila je cca 325.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti. Odlukom Skupštine Društva opredeljen je iznos od cca 379.000 EUR, po godišnjem računu za 2018. godinu za isplatu dividende.

5. DEVIZNI KURSEVI

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

OZNAKA VALUTE	30.06.2019.	31.12.2018.
EUR	117,9121	118,1946
USD	103,7685	103,3893
CHF	106,3613	104,9779
GBP	131,4663	131,1816

Prosečni kurs Eur u periodu I-VI 2019.godine iznosi 118,0948 dinara.

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

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

7. TRANSAKCIJE POVEZANIH PRAVNIH LICA

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

Rekapitulacija transakcija povezanih lica u periodu I-VI 2019.godine godini je data u sledećoj tabeli:

	Prodaja	Nabavka	Potraživanja	Obaveze
Matično pravno lice Impol Seval a.d.	16.030	173.148	12.040	59.700
Zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o.	137.605	18.080	45.084	13.668
Zavisno pravno lice Impol Seval PKC d.o.o.	13.886	761	5.089	162
Zavisno pravno lice Impol Seval Final d.o.o.	25.865	1.403	11.748	213
Zavisno pravno lice Impol Seval President d.o.o.	473	467	61	279
Ukupno:	193.859	193.859	74.022	74.022

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 prvom polugodištu 2019.godine date u narednom pregledu:

Prodaja	Nabavka	Potraživanja	Obaveze
4.523.973	3.015.475	1.309.076	1.184.180

U okviru iznosu od 4.523.973 hiljada dinara sadržana vrednost od 3.716.715 hiljada dinara ostvarenog prihoda od prodaje proizvoda, dok je vrednost usluge prerade izvršene Impol d.o.o. Slovenska Bistrica 807.258 hiljada dinara.

Vrednost nabavke 3.015.475 hiljada dinara od Impol d.o.o. sastoji se od 2.994.986 hiljada dinara po osnovu nabavljenih sirovina u 2019.godini, a ostatak od 20.489 hiljade dinara odnosi se na pribavljanje usluga.

7.2. Ostvareni prihodi/rashodi zavisnih pravnih lica

7.2.1. Ostvareni prihodi matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. od zavisnih pravnih lica u periodu 01.01-30.06.2019. godine:

	U 000 din
Ukupno:	16.030
1. Impol Seval Tehnika d.o.o.	14.547
-Prihodi od prodaje proizvoda	7.364
-Prihodi od prodaje materijala	319
-Prihodi od usluga zakupa	6.864
2. Impol Seval PKC d.o.o.	359
-Prihodi od usluga zakupa	359
3. Impol Seval Final d.o.o.	821
-Prihodi od usluga zakupa	821
4. Impol Seval President d.o.o.	303
-Prihodi od usluga zakupa	303

7.2.2. Plasmani

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

Zajmodavac će u skladu sa Ugovorom izvršiti uplate sredstava odmah ili sukcesivno prema potrebama zajmoprimca.

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

Matično pravno lice Impol Seval a.d. je 11.03.2019.godine po Ugovoru broj 66/19 odobrilo novčani zajam u iznosu od 30.000 Eur, u dinarskoj protivvrednosti po srednjem zvaničnom kursu Narodne banke Srbije koji važi na dan uplate sredstava.

U period januar-jun 2019.godine, iskorišćen je kredit u iznosu od 10.000 Eur.

Kamata na zajmove se obračunava na kraju svakog meseca, a plaća se u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan obračuna. Primenjena kamatna stopa iznosi od 2,90% godišnje i ista je kao tržišna, odnosno jednaka kamati u skladu sa Pravilnikom o kamatnim stopama za koje se smatra da su u skladu sa principom »van dohvata ruke.

U poslovnim knjigama Impol Seval a.d. i Impol Seval President d.o.o., na računima dugoročnih i kratkoročnih zajmova povezanim licima na dan 30.06.2019. godine iskazana u sledeća stanja:

Po ugovoru o zajmu broj 66/19 od 11.03.2019.godine Impol Seval a.d. je izvršio prenos sredstava Impol Seval President d.o.o. u sledećem iznosu:

R.b.	Opis	Iznos u Eur	Iznos u 000 din
1.	Korišćenje zajma 06.06.2019.	10.000	1.179
2.	Saldo 30.06.2019.	10.000	1.179

Ostvaren prihod Impol Seval a.d. po osnovu kamate na dati zajam povezanom licu Impol Seval President d.o.o. iznosi 2 hiljade dinara, evidentiran je na racunu finansijskih prihoda od matičnih i zavisnih pravnih lica.

7.2.3. Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica

Impol Seval a.d. ima obavezu da primenjuje puni komplet MRS/MSFI. U skladu sa paragrafom 30. MRS 18 - Prihodi (nemamo obavezu primene novg MSFI 15-Prihodi jer još uvek nije objavljen zvaničan prevod u Republici Srbiji bez obzira što se prihodi od kapitala evidentiraju na isti način), nezavisno od načina evidentiranja učešća kapitalu u poslovnim knjigama, prihodi po osnovu vlasništva nad kapitalom priznaju se u momentu kada se utvrdi pravo akcionara, odnosno vlasnika da primi udeo u dobiti ili dividendu. Kako se pravo na isplatu dividende utvrđuje odlukom o raspodeli dobiti, datum odluke je osnov za priznavanje prihoda u poslovnim knjigama vlasnika učešća u kapitalu.

U periodu I-VI 2019.godine zavisna pravna lica Impol Seval Final d.o.o. i Impol Seval PKC d.o.o. su donela odluke o raspodeli (prenosu) dobiti matičnom pravnom licu Impol Seval a.d.

Skupština Impol Seval Final d.o.o. je na sednici održanoj dana 15.04.2019.godine donela Odluku broj 30/2, da se neraspoređena dobit u iznosu od 6.389.982,77 dinara na dan 31.12.2018.godine prenese osnivaču Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Prenos je izvršen 15.04.2019.godine.

Skupština Impol Seval PKC d.o.o. je na sednici održanoj dana 15.04.2019.godine donela Odluku broj 29/2, da se neraspoređena dobit u iznosu od 3.851.256,14 dinara na dan 31.12.2018.godine prenese osnivaču Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Prenos je izvršen 15.04.2019.godine.

U poslovnim knjigama Impol Seval a.d. na računima finansijskih prihoda od povezanih lica iskazan je ukupan iznos od 10.241.238,91 dinara.

- **Obezvredjenje učešća u kapitalu povezanog pravnog lica Impol Seval President d.o.o.**

Na osnovu Odluke Izvršnog odbora Impol Seval a.d. broj IO-20/19 od 17.04.2019.godine izvršena je ispravka vrednosti učešća u kapitalu zavisnog pravnog lica Impol Seval President d.o.o. Zlatibor u iznosu od 1.944.520,99 dinara. Navedeni iznos je evidentiran u poslovnim knjigama Impol Seval a.d., u okviru računa rashoda po osnovu obezvređenja dugoročnih finansijskih plasmana.

7.2.4. Ostvareni prihodi povezanog pravnog lica Impol Seval Tehnika d.o.o. Sevojno od zavisnih pravnih lica u periodu 01.01-30.06.2019. godine:

	U 000 din
Ukupno:	137.605
<i>1.Impol Seval a.d.</i>	<i>137.605</i>
-Prihodi od prodaje proizvoda	78.666
-Prihodi od usluga	58.831
-Prihodi od prodaje materijala	108

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

Najveći promet između zavisnih 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 i proizvodnji ambalaže.

7.2.5. Ostvareni prihodi zavisnog pravnog lica Impol Seval PKC d.o.o. od zavisnih pravnih lica u periodu 01.01-30.06.2019. godine:

	U 000 din
Ukupno:	13.886
1. Impol Seval a.d	11.887
-Prihodi od usluga	11.887
2. Impol Seval Tehnika d.o.o	1.526
-Prihodi od usluga	1.526
3. Impol Seval Final d.o.o.	402
-Prihodi od usluga	402
4. Impol Seval President d.o.o.	71
-Prihodi od usluga	71

Impol Seval PKC d.o.o. ostvaruje prihod od povezanih lica 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 bezbednosti i zaštite na radu.

7.3. Ostvareni prihodi zavisnog pravnog lica Impol Seval Final d.o.o

7.3.1. Ostvareni prihodi zavisnog pravnog lica Impol Seval Final d.o.o. od zavisnih pravnih lica u periodu 01.01-30.06.2019. godine

Ukupno:	25.865
1. Impol Seval a.d	23.184
-Prihodi od usluga	23.184
2. Impol Seval Tehnika d.o.o	2.007
-Prihodi od usluga	2.007
3. Impol Seval PKC d.o.o.	582
-Prihodi od usluga	582
4. Impol Seval President d.o.o.	92
-Prihodi od usluga	92

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

7.3.2. Ostvareni prihodi Impol Seval President d.o.o. od zavisnih pravnih lica u periodu 01.01-30.06.2019. godine:

	U 000 din
1. Impol Seval a.d	473
-Prihodi od usluga	473

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

• **Pokriće gubitaka iz ranijih godina na teret kapitala.**

U skladu sa Odlukom o osnivanju jednočlanog društva Impol Seval President d.o.o. izvršene su sukcesivne uplate osnovnog kapitala, tako da je na dan 31.12.2014. godine iznosio 24.618.856,50 dinara.

U cilju obezbeđenja načela stabilnosti u poslovanju, Nadzorni odbor Društva je doneo Odluku T.broj 5/2018 od 21.12.2018.godine o povećanju plasmana, radi povećanja osnovnog kapitala Impol Seval President d.o.o.Zlatibor u iznosu od 14.208.948,00 dinara. Povećanje je izvršeno po osnovu uloga jedinog člana Impol Seval Valjaonica alumunijuma a.d. Sevojno. Uplata sa namenom povećanja osnovnog kapitala je izvršena 24.12.2018.godine preko Banke Intesa tako da je osnovni kapital Impol Seval President d.o.o. na dan 31.12.2018.godine iznosio 38.827.804,50 dinara. Povećanje osnovnog kapitala je registrovano je u Agenciji za privredne registre dana 03.01.2019.godine, Rešenje broj BD 122186/2018. U prvom polugodištu 2019.godine doneta je Odluka broj 33/1 od 21.05.2019.godine o pokriću gubitka na teret osnovnog kapitala u povezanom licu Impol Seval President d.o.o., u iznosu 38.781.002,75 dinara. Smanjenje osnovnog kapitala je registrovano u Agenciji za privredne registre dana 30.05.2019.godine, Rešenje broj BD 50543/2019. Ukupna vrednost osnovnog novčanog kapitala Impol Seval President d.o.o. na dan 30.06.2019.godine iznosi 46.801,75 dinara.

7.4. Neizmirena potraživanja/obaveze zavisnih pravnih lica

7.4.1. Matično pravno lice Impol Seval a.d. u poslovnim knjigama na dan 30.06.2019. godine ima iskazana sledeća potraživanja od zavisnih pravnih lica:

	U 000 din
Ukupno:	12.040
Kratkoročna potraživanja od Tehnike d.o.o.	11.647
-zakup	5.936
-usluge	366
-proizvodi	5.345
Kratkoročna potraživanja od PKC d.o.o.	65
-zakup	65
Kratkoročna potraživanja od Final d.o.o.	146
-zakup	146
Kratkoročna potraživanja od President d.o.o.	182
-zakup	182

7.4.2. Zavisno pravno lice Impol Seval Tehnika d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 30.06.2019. godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od drugih zavisnih pravnih lica:

U 000 din

1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	45.084
-potraživanja za prodane proizvode	26.825
-potraživanja za proizvodne usluge	18.254
-potraživanja za prodati materijal	5

7.4.3. Zavisno pravno lice Impol Seval PKC d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 30.06.2019. godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od drugih zavisnih pravnih lica:

U 000 din

Ukupno:	5.089
1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	3.962
-Potraživanja za usluge	3.962

2.Potraživanja od Impol Seval Tehnike d.o.o.	1.017
-Potraživanja za usluge	1.017
3.Potraživanja od Impol Seval Final d.o.o.	67
-Potraživanja za usluge	67
4.Potraživanja od Impol Seval President d.o.o.	43
-Potraživanja za usluge	43

7.4.4. Zavisno pravno lice Impol Seval Final d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 30.06.2019. godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od drugih zavisnih pravnih lica:

	U 000 din
Ukupno:	11.748
1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	10.592
-Potraživanja za usluge	10.592
2.Potraživanja od Impol Seval Tehnike d.o.o.	1.003
-Potraživanja za usluge	1.003
3.Potraživanja od Impol Seval PKC d.o.o.	97
-Potraživanja za usluge	97
4.Potraživanja od Impol Seval President d.o.o.	56
-Potraživanja za usluge	56

7.4.5. Zavisno pravno lice Impol Seval President d.o.o. u poslovnim knjigama na dan 30.06.2019. godine ima iskazana sledeća neizmirena potraživanja od drugih povezanih lica:

1.Potraživanja od Impol Seval a.d.	61
-Potraživanja za ugostiteljske usluge	61

7.5. OSTVARENI REZULTATI MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U PRVOM POLUGODIŠTU 2019.GODINE

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

	<u>000 dinara</u>	<u>000 EUR</u>
Impol Seval Tehnika d.o.o.	14.547	123
Impol Seval Final d.o.o.	821	7
Impol Seval PKC d.o.o.	359	3
Impol Seval President d.o.o.	303	3
Ukupno:	16.030	136

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

	<u>000 dinara</u>	<u>000 EUR</u>
Impol Seval Tehnika d.o.o.	137.605	1.165
Impol Seval Final d.o.o.	25.865	219
Impol Seval PKC d.o.o.	13.886	118
Impol Seval President d.o.o.	472	4
Ukupno:	177.828	1.506

Pregled međusobnih potraživanja i obaveza Impol Seval a.d. i zavisnih pravnih lica na dan 30.06.2019. godine:

Potraživanja		Impol Seval a.d.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	11.647	1.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	45.084
2.	Potraživanja od PKC d.o.o.	65	2.	Obaveze prema PKC d.o.o.	3.962
3.	Potraživanja od Final d.o.o.	146	3.	Obaveze prema Final d.o.o.	10.592
4.	Potraživanja od President d.o.o.	182	4.	Obaveze prema President d.o.o.	61
	Ukupno:	12.040		Ukupno:	59.699
Potraživanja		Impol Seval Tehnika d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	45.084	1.	Obaveze prema Impol Seval a.d.	11.648
2.	Potraživanja od PKC d.o.o.	-	2.	Obaveze prema PKC d.o.o.	1.017
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:	45.084		Ukupno:	13.668
Potraživanja		PKC d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	3.962	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	65
2.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	1.017	2.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3.	Potraživanja od Final d.o.o.	67	3.	Obaveze prema Final d.o.o.	97
4.	Potraživanja od President d.o.o.	43	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
	Ukupno:	5.089		Ukupno:	162
Potraživanja		Final d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	10.592	1.	Obaveze prema Impol Seval-u	146
2.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	1.003	2.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3.	Potraživanja od PKC d.o.o.	97	3.	Obaveze prema PKC d.o.o.	67
4.	Potraživanja od President d.o.o.	55	4.	Obaveze prema President d.o.o.	-
	Ukupno:	11.747		Ukupno:	213
Potraživanja		Impol Seval President d.o.o.		Obaveze	
		000 dinara			000 dinara
1.	Potraživanja od Impol Seval a.d.	61	1.	Obaveze prema Impol Seval a.d.	182
2.	Potraživanja od Tehnike d.o.o.	-	2.	Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3.	Potraživanja od PKC d.o.o.	-	3.	Obaveze prema PKC d.o.o.	42
4.	Potraživanja od Final d.o.o.	-	4.	Obaveze prema Final d.o.o.	55
	Ukupno:	61		Ukupno:	279

Ostvareni finansijski rezultati matičnog i zavisnih pravnih lica u periodu I-VI 2019. godine su:

		u 000 dinara	u 000 EUR
Impol Seval a.d.	dobit	377.644	3.197,80
Impol Seval Tehnika d.o.o.	dobit	5.862	49,63
Impol Seval Final d.o.o.	dobit	2.221	18,81
Impol Seval PKC d.o.o.	dobit	1.242	10,52
Impol Seval President d.o.o.	gubitak	(2.340)	(19,81)
Društvo za upravljanje slobodnom zonom	dobit	766	6,49

Impol Seval a.d. je ostvario konsolidovani neto dobitak u iznosu od 3.123.000 EUR, pri čemu je konsolidovani poslovni dobitak (EBIT) 3.292.000 EUR, konsolidovani poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 5.206.000 EUR, a konsolidovani dobitak pre oporezivanja (EBT) 3.140.000 EUR.

Proizvodno finansijski rezultati matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. ostvareni u periodu I-VI 2019. godine su:

- Ostvarena ukupna proizvodnja iznosi 32.012 tona i ista je za 3,7% manja od plana, a za 3,7% veća od ostvarenja u periodu I-VI 2018. godine. U hladno valjanom programu ostvarena je proizvodnja od 24.606 tona i ista je za 2,6% manja od planirane proizvodnje a 1,6% manja od ostvarenja u periodu I-VI 2018. godine.
- U delu bojenog programa, nivo ostvarene proizvodnje je 4.858 tona i ista je za 16,5% manja od planirane.
- U strukturi ostvarene proizvodnje 96% se odnosi na proizvodnju namenjenu izvozu i dalje sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Amerike, Rusije i Italije.
- Ostvarena realizacija iznosi 33.181 tonu, od čega 26.323 tone 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 3.197.000 EUR. Pri tome je poslovni dobitak (EBIT) iskazan u iznosu 3.283.000 EUR, poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 5.195.000 EUR, a dobitak pre oporezivanja (EBT) 3.200.000 EUR.
- Dodata vrednost po zaposlenom iznosi 36.352 EUR.
- Ostvarena vrednost izvoza u periodu I-VI 2019. godine iznosi 57.312.368 EUR.
- Nastavljena je realizacija investicionih ulaganja. Vrednost investicionih ulaganja u ovom periodu iznosi 2.158.697 EUR.
- I u ovom periodu Impol Seval a.d. je zadržao status firme koja sve obaveze prema državi, bankama, dobavljačima i zaposlenima izmiruje u roku.
- Održana je tekuća likvidnost, uz smanjenje kreditne zaduženosti od 3.644.664 EUR.
- Broj zaposlenih na dan 30.06.2018. godine je 526.
- Nastavljeno dalje unapređenje sistema zaštite zdravlja i bezbednosti zaposlenih i podrška lokalnoj zajednici.

Iskazan neto dobitak u periodu I-VI 2019. godine iznosio je 377.586.000 dinara, odnosno 3.197.000 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 30.06.2019. godine iznosi 4.842.941.000 dinara, odnosno 41.072.000 EUR.

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

Rezultati poslovanja Impol Seval Tehnika d.o.o. u periodu I-VI 2019. godine potvrdili su opravdanost izvršene statusne promene i pripajanja Impol Seval Finalizacije d.o.o. Impol Seval Tehnici d.o.o. koja je izvršena 10.10.2008. godine. Naime, usvojeni koncept organizacije omogućio je bolju koncentraciju kadrovskog potencijala i veću okrenutost tržištu.

U delu proizvodnje, nastavljeno je poštovanje principa da se proizvodi samo ono što je moguće prodati i naplatiti, tako da je celokupna proizvodnja u periodu I-VI 2019. godini prodana i skoro u celini naplaćena.

Najznačajniji obavljeni poslovi u periodu I-VI 2019. godine su:

- Završena izrada konstrukcije hauba za V-2
- Vršena demontaža stare i montaža nove opreme u okviru investicionog zahvata na V-2
- Urađena 3 rama za ventilator peći Otto Junker
- Izrada skidača šljake za Livnicu- 6 komada
- Izrada i montaža dimovoda za peć L1/4
- Izrada rampe za magacin rezervnih delova
- Zamena kranskih šina u Hali I
- Radovi na Colpart kranu
- Popravka vage na pakovanju
- Završetak Linije za embosiranje i puštanje u probni rad
- Okretanje rolni i montaža preostalih motora na rolgangu V-2
- Postavljanje tabli za bezbednost u Halama proizvodnje
- Brušenje gumiranih valjaka
- Izrada aluminijumskih i kartonskih hilzni
- Čišćenje krovnih uvala na halama PJ Livnice i Centralnom magacinu
- Učešće u remontima i investicionim projektima

Pored navedenih investicionih projekata u periodu I-VI 2019. godine Impol Seval Tehnika d.o.o. je proizvela 23.547 kg proizvoda od Al, proizvela 1.903m³ ambalaže za Impol Seval i proizvela 4.650 komada kartonskih hilzni.

Iskazan neto dobitak u periodu I-VI 2019. godine iznosio je 5.862.000 dinara, odnosno 49.638 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 30.06.2019. godine iznosi 34.993.000 dinara, odnosno 296.772 EUR.

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

Najznačajniji poslovi koji su obavljeni u Impol Seval Final d.o.o. u periodu I-VI 2019. godine 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 periodu I-VI 2019. godine 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.

Iskazan neto dobitak u periodu I-VI 2019. godine iznosio je 2.221.000,00 dinara, odnosno 18.807 EUR.

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

Najznačajniji poslovi koji su obavljani u Impol Seval PKC d.o.o. u periodu I-VI 2019. godine vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i DOO u sistemu Impol Seval-a i to:

Pravni poslovi

- Praćenje zakonskih propisa i predlaganje uključivanja odredbi u normativna akta Društva ili neposrednu primenu Zakona
- Izrada i praćenje normativnih akata u skladu sa zakonskim propisima i normativnim aktima na nivou grupe Impol
- Praćenje i primena zakonskih propisa (Zakon o privrednim Društvima, Zakon o zaštiti podataka o ličnosti, Zakon o elektronskom dokumentu, Zakon o PIO...)
- Izrada Ugovora o nabavci i vršenju usluga između Impol Seval a.d. i DOO
- Izrada Aneksa Kolektivnog ugovora Impol Seval a.d. i DOO
- Saradnja sa advokatom povodom poverenih poslova
- Sprovođenje 8 disciplinskih postupka protiv zaposlenih
- Obavljeni poslovi Sekretara Društva

Poslovi ljudskih resursa

- Praćenje realizacije plana kadrova i obrazovanja kadrova
- Praćenje kadrovske evidencije zaposlenih. Izrada predloga i izmena organizacije i sistematizacije poslova. Sačinjavanje izveštaja i informacija iz kadrovske evidencije zaposlenih.
- Učešće u realizaciji prijema zaposlenih kao i angažovanje lica van radnog odnosa.
- Organizovanje prakse učenika u Impol Seval
- Organizacija i realizacija preventivnih oporavaka zaposlenih
- Izrada i tehnička priprema lista Seval (3 izdanja) i biltena Informator (6 izdanja)

Poslovi bezbednosti i zdravlja na radu

- Vršena procena rizika i preduzimanje mere zaštite imovine, lica i poslovanja
- Obezbeđena primena važećih normativnih akata usklađenih sa zakonskim propisima
- Organizacija i realizacija lekarskih pregleda zaposlenih
- Izrada i izdavanje Uputstava za bezbedan i zdrav rad zaposlenih

Iskazan neto dobitak u periodu I-VI 2019. godine iznosio je 1.242.000,00 dinara, odnosno 10.517 EUR.

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

Broj gostiju			Broj noćenja		
Domaći	Strani	Ukupno	Domaći	Strani	Ukupno
914	587	1.501	2.927	1.201	4.128

Udeo domaćih gostiju u odnosu na ukupan broj noćenja iznosi 71%, dok je udeo stranih 29%. Najveći deo stranih gostiju došao je iz sledećih zemalja: BIH-9,45%, Crna Gora 3,27%, Slovenija 2,33%, Kina 2,03 %.

Popunjenost kapaciteta u prvoj polovini 2019. godine je iznosila 69%, broj izdatih soba je bio 1.874 sa ostvarenih 4.128 noćenja ukupno. Prosečna dužina boravka gosta u hotelu je bila 2,2 dana (noćenja). Izdato je 5.846 pansionskih obroka i to 3.955 doručka, 346 ručaka i 1.545 večera.

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

1. Turistički je ostvareno 1.800 noćenja tj. 43,60%
2. Putem Booking-a i rezervacionih sistema 1.302 noćenja tj. 31,54%
3. Putem internet portal za grupnu kupovinu 758 noćenja tj. 18,36%
4. Poslovno, agencija i seminari 67 noćenja tj. 1,63%
5. Impol Seval AD 201 noćenja tj. 4,87%

Iz navedenih podataka može se zaključiti da su nosioci poslovanja hotela individualni putnici (93,50%) koji putuju iz turističkih razloga, takođe nameće se zaključak da je evidentno povećan broj rezervacija putem internet-IT tehnologije preuzimaju primat u bukiranju smeštajnih jedinica (50% svih rezervacija).

Analizirajući prvih 6 meseci rada u 2019. godini sa zadovoljstvom možemo konstatovati da je održano poslovanje hotela u skladu sa predhodne tri godine. Popunjenost hotela je i dalje na visokom nivou 71%. Potrebno je da drugu polovinu godine hotel odradi na maksimalnom nivou da bi na kraju došli do pozitivnog rezultata.

Društvo je u periodu I-VI 2019. godine ostvarilo neto gubitak u iznosu od 2.340.000,00 dinara, odnosno 19.815 EUR.

7.6. ZAKLJUČAK POSTUPKA KONSOLIDOVANJA

Izrada konsolidovanog finansijskog izveštaja matičnog i zavisnih preduzeća za period I-VI 2019. 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 period I-VI 2019. godine 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 74.022 hiljada dinara potraživanja i obaveza po osnovu međusobnog prometa povezanih lica.

U Konsolidovanom Bilansu uspeha izvršena je eliminacija prihoda i rashoda po osnovu međusobnih transakcija povezanih lica u ukupnom iznosu od 193.859 hiljada dinara po osnovu prometa proizvoda i usluga.

Postupak izrade Konsolidovanog finansijskog izveštaja ima za rezultat korekciju ostvarenog ukupnog finansijskog rezultata za period I-VI 2019.godine u iznosu od 15.718 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 30.06.2019. godine, a koje potiče od nabavki od Impol Sevala a.d., u iznosu od 2.310 hiljada dinara.
- konsolidovanja transakcija po osnovu međusobnog prometa proizvoda i upotrebe za investicije rezultirao je smanjenjem prihoda za iznos od 4.841 hiljada dinara

nerealizovanog dobitka, a koji potiče iz transakcija Impol Seval a.d. sa povezanim licem Impol Seval Tehnika d.o.o.

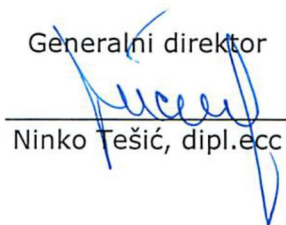
- konsolidovanja transakcija po osnovu međusobnog prometa ambalaže koje potiče iz transakcija sa Tehnikom d.o.o., rezultirao je smanjenjem prihoda u iznosu od 269 hiljada dinara
- konsolidovanja po osnovu obezvređenja učešća u kapitalu Impol Seval President d.o.o. putem eliminacije rashoda za iznos od 1.944 hiljada dinara
- konsolidovanja po osnovu prenosa dobiti povezanih lica FINAL d.o.o. i PKC d.o.o., u iznosu od 10.240 hiljada dinara

Postupkom konsolidovanja IMPOL SEVAL a.d. Sevojno kao matičnog i IMPOL SEVAL Tehnika d.o.o., IMPOL SEVAL Final d.o.o., IMPOL SEVAL PKC d.o.o. i IMPOL SEVAL President d.o.o. Zlatibor kao zavisnih pravnih lica, iskazan je konsolidovani neto dobitak za period I-VI 2019. godine u iznosu od 368.854 hiljada dinara.

Lice odgovorno sa sastavljanje
finansijskog izveštaja


Đorđe Pjević, dipl.ecc

Generalni direktor


Ninko Tešić, dipl.ecc

2019.

*POLUGODIŠNJI KONSOLIDOVANI
IZVEŠTAJ O POSLOVANJU*



impol
Aluminium Industry
Impol · Seval

Sadržaj:

1	OPŠTE INFORMACIJE O PRAVNOM LICU	3
2	VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, FINANSIJSKO STANJE I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE	5
3	OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO	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-VI 2019. GOD.	16
	12.1. Konsolidovani bilans uspeha za period I-VI 2019. godine.	16
	12.2. Konsolidovani bilans stanja na dan 30.06.2019. god.	21

1 OPŠTE INFORMACIJE O PRAVNOM LICU

Sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za period I-VI 2019. godine 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 proizvodnja aluminijuma šifra delatnosti 2442.

U postupku konsolidovanja uključena su sledeća pravna lica:

1) *Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d.* - matično pravno lice

Adresa.....Prvomajska bb, Sevojno
PIB.....101500886
Matični broj.....07606265
Šifra delatnosti.....2442

2) *Impol Seval Tehnika d.o.o.* - zavisno pravno lice

Adresa.....Banjičkih žrtava bb, Užice
PIB.....103641390
Matični broj.....17618253
Šifra delatnosti.....2562

3) *Impol Seval Final d.o.o.* - zavisno pravno lice

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

4) *Impol Seval Pravno-kadrovski centar d.o.o.* - zavisno pravno lice

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

5) *Impol Seval President d.o.o.* - zavisno pravno lice

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

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

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

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

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

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

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

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

Visina osnovnog kapitala Društva na dan 01.01.2018.godine iznosila je 24.618.856,50 dinara. U cilju obezbeđenja načela stabilnosti u poslovanju, Nadzorni odbor Društva je doneo Odluku T.broj 5/2018 od 21.12.2018. godine o povećanju plasmana, radi povećanja osnovnog kapitala Impol Seval President d.o.o.Zlatibor u iznosu od 14.208.948,00 dinara. Povećanje je izvršeno po osnovu uloga jedinog člana Impol Seval Valjaonica alumunijuma a.d. Sevojno. Uplata sa namenom povećanja osnovnog kapitala je izvršena 24.12.2018. godine preko Bance Intesa tako da je osnovni kapital Impol Seval President d.o.o. na dan 31.12.2018 .godine iznosio 38.827.804,50 dinara. Povećanje osnovnog kapitala je registrovano je u Agenciji za privredne registre dana 03.01.2019. godine, Rešenje broj BD 122186/2018. U prvom polugodištu 2019. godine doneta je Odluka broj 33/1 od 21.05.2019. godine o pokriću gubitka na teret osnovnog kapitala u povezanom licu Impol Seval President d.o.o., u iznosu 38.781.002,75 dinara. Smanjenje osnovnog kapitala je registrovano u Agenciji za privredne registre dana 30.05.2019.godine, Rešenje broj BD 50543/2019. Ukupna vrednost osnovnog novčanog kapitala Impol Seval President d.o.o. na dan 30.06.2019. godine iznosi 46.801,75 dinara.

Osnovna delatnost Impol Seval President d.o.o. je hoteli i sličan smeštaj, 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 30.06.2019. god. Impol Seval Valjaonica alumunijuma a.d. Sevojno, kao matičnog društva i Impol Seval Tehnika d.o.o., Impol Seval Final d.o.o., Impol Seval PKC d.o.o., 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 periodu I-VI 2019. godine su:

		u 000 dinara	u 000 EUR
<i>Impol Seval a.d.</i>	<i>dobit</i>	377.644	3.197,80
<i>Impol Seval Tehnika d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	5.862	49,63
<i>Impol Seval Final d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	2.221	18,81
<i>Impol Seval PKC d.o.o.</i>	<i>dobit</i>	1.242	10,52
<i>Impol Seval President d.o.o.</i>	<i>gubitak</i>	(2.340)	(19,81)
<i>Društvo za upravljanje slobodnom zonom</i>	<i>dobit</i>	766	6,49

Impol Seval a.d. je ostvario konsolidovani neto dobitak u iznosu od 3.123.000 EUR, pri čemu je konsolidovani poslovni dobitak (EBIT) 3.292.000 EUR, konsolidovani poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 5.206.000 EUR, a konsolidovani dobitak pre oporezivanja (EBT) 3.140.000 EUR.

Proizvodno finansijski rezultati matičnog pravnog lica Impol Seval a.d. ostvareni u periodu I-VI 2019. godine su:

- Ostvarena ukupna proizvodnja iznosi 32.012 tona i ista je za 3,7% manja od plana, a za 3,7% veća od ostvarenja u periodu I-VI 2018. godine. U hladno valjanom programu ostvarena je proizvodnja od 24.606 tona i ista je za 2,6% manja od planirane proizvodnje a 1,6% manja od ostvarenja u periodu I-VI 2018. godine.
- U delu bojenog programa, nivo ostvarene proizvodnje je 4.858 tona i ista je za 16,5% manja od planirane.
- U strukturi ostvarene proizvodnje 96% se odnosi na proizvodnju namenjenu izvozu i dalje sa dominantnim učešćem prodaje na tržište Nemačke, Amerike, Rusije i Italije.
- Ostvarena realizacija iznosi 33.181 tonu, od čega 26.323 tone 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 3.197.000 EUR. Pri tome je poslovni dobitak (EBIT) iskazan u iznosu 3.283.000 EUR, poslovni dobitak uvećan za amortizaciju (EBITDA) 5.195.000 EUR, a dobitak pre oporezivanja (EBT) 3.200.000 EUR.
- Dodata vrednost po zaposlenom iznosi 36.352 EUR.
- Ostvarena vrednost izvoza u periodu I-VI 2019. godine iznosi 57.312.368 EUR.
- Nastavljena je realizacija investicionih ulaganja. Vrednost investicionih ulaganja u ovom periodu iznosi 2.158.697 EUR.
- I u ovom periodu Impol Seval a.d. je zadržao status firme koja sve obaveze prema državi, bankama, dobavljačima i zaposlenima izmiruje u roku.
- Održana je tekuća likvidnost, uz smanjenje kreditne zaduženosti od 3.644.664 EUR.
- Broj zaposlenih na dan 30.06.2018. godine je 526.
- Nastavljeno dalje unapređenje sistema zaštite zdravlja i bezbednosti zaposlenih i podrška lokalnoj zajednici.

Iskazan neto dobitak u periodu I-VI 2019. godine iznosio je 377.586.000 dinara, odnosno 3.197.000 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 30.06.2019. godine iznosi 4.842.941.000 dinara, odnosno 41.072.000 EUR.

Rezultati poslovanja Impol Seval Tehnika d.o.o. u periodu I-VI 2019. godine potvrdili su opravdanost izvršene statusne promene i pripajanja Impol Seval Finalizacije d.o.o. Impol Seval Tehnici d.o.o. koja je izvršena 10.10.2008. godine. Naime, usvojeni koncept organizacije omogućio je bolju koncentraciju kadrovskog potencijala i veću okrenutost tržištu.

U delu proizvodnje, nastavljeno je poštovanje principa da se proizvodi samo ono što je moguće prodati i naplatiti, tako da je celokupna proizvodnja u periodu I-VI 2019. godini prodana i skoro u celini naplaćena.

Najznačajniji obavljeni poslovi u periodu I-VI 2019. godine su:

- Završena izrada konstrukcije hauba za V-2
- Vršena demontaža stare i montaža nove opreme u okviru investicionog zahvata na V-2
- Urađena 3 rama za ventilator peći Otto Junker
- Izrada skidača šljake za Livnicu- 6 komada
- Izrada i montaža dimovoda za peć L1/4
- Izrada rampe za magacin rezervnih delova
- Zamena kranskih šina u Hali I
- Radovi na Colpart kranu
- Popravka vage na pakovanju
- Završetak Linije za embosiranje i puštanje u probni rad
- Okretanje rolni i montaža preostalih motora na rolgangu V-2
- Postavljanje tabli za bezbednost u Halama proizvodnje
- Brušenje gumiranih valjaka

- Izrada aluminijumskih i kartonskih hilzni
- Čišćenje krovnih uvala na halama PJ Livnice i Centralnom magacinu
- Učešće u remontima i investicionim projektima

Pored navedenih investicionih projekata u periodu I-VI 2019. godine Impol Seval Tehnika d.o.o. je proizvela 23.547 kg proizvoda od Al, proizvela 1.903m³ ambalaže za Impol Seval i proizvela 4.650 komada kartonskih hilzni.

Iskazan neto dobitak u periodu I-VI 2019. godine iznosio je 5.862.000 dinara, odnosno 49.638 EUR.

Neraspoređena dobit na dan 30.06.2019. godine iznosi 34.993.000 dinara, odnosno 296.772 EUR.

Najznačajniji poslovi koji su obavljani u Impol Seval Final d.o.o. u periodu I-VI 2019. godine 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 periodu I-VI 2019. godine 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.

Iskazan neto dobitak u periodu I-VI 2019. godine iznosio je 2.221.000,00 dinara, odnosno 18.807 EUR.

Najznačajniji poslovi koji su obavljani u Impol Seval PKC d.o.o. u periodu I-VI 2019. godine vezani su za poslovanje Impol Seval a.d. i DOO u sistemu Impol Seval-a i to:

Pravni poslovi

- Praćenje zakonskih propisa i predlaganje uključivanja odredbi u normativna akta Društva ili neposrednu primenu Zakona
- Izrada i praćenje normativnih akata u skladu sa zakonskim propisima i normativnim aktima na nivou grupe Impol
- Praćenje i primena zakonskih propisa (Zakon o privrednim Društvima, Zakon o zaštiti podataka o ličnosti, Zakon o elektronskom dokumentu, Zakon o PIO...)
- Izrada Ugovora o nabavci i vršenju usluga između Impol Seval a.d. i DOO
- Izrada Aneksa Kolektivnog ugovora Impol Seval a.d. i DOO
- Saradnja sa advokatom povodom poverenih poslova
- Sprovođenje 8 disciplinskih postupka protiv zaposlenih
- Obavljeni poslovi Sekretara Društva

Poslovi ljudskih resursa

- Praćenje realizacije plana kadrova i obrazovanja kadrova
- Praćenje kadrovske evidencije zaposlenih. Izrada predloga i izmena organizacije i sistematizacije poslova. Sačinjavanje izveštaja i informacija iz kadrovske evidencije zaposlenih.
- Učešće u realizaciji prijema zaposlenih kao i angažovanje lica van radnog odnosa.
- Organizovanje prakse učenika u Impol Seval
- Organizacija i realizacija preventivnih oporavaka zaposlenih
- Izrada i tehnička priprema lista Seval (3 izdanja) i biltena Informator (6 izdanja)

Poslovi bezbednosti i zdravlja na radu

- Vršena procena rizika i preduzimane mere zaštite imovine, lica i poslovanja

- Obezbeđena primena važećih normativnih akata usklađenih sa zakonskim propisima
- Organizacija i realizacija lekarskih pregleda zaposlenih
- Izrada i izdavanje Uputstava za bezbedan i zdrav rad zaposlenih

Iskazan neto dobitak u periodu I-VI 2019. godine iznosio je 1.242.000,00 dinara, odnosno 10.517 EUR.

U Hotelu President d.o.o. na Zlatiboru, u periodu I-VI 2019. godine boravilo je 1.501 gostiju, koji su ostvarili 4.128 noćenja.

Popunjenost kapaciteta iznosila je 69%.

Društvo je u periodu I-VI 2019. godine ostvarilo neto gubitak u iznosu od 2.340.000,00 dinara, odnosno 19.815 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

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

Poslovnu 2019. godinu obeležila je realizacija sledeća tri investiciona projekta:

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

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

Iz sličnih razloga, takođe nije završena ni realizacija drugog strateškog projekta: "Nabavka Peći za zagrevanje i homogenizaciju blokova V-1/4", mada se peć nalazi u režimu probne proizvodnje. Završetak realizacije ovog projekta se očekuje u oktobru 2019.

Tokom 2019. završena je realizacija 3 manja investiciona projekta.

U 2019. vršene su pripreme za realizaciju preostala dva strateška projekta:

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

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

Nadzorni odbor je doneo Zaključak R.broj 2/3-4/2019 od 30.01.2019. kojim se nalaže da Izvršni odbor najkasnije do kraja marta 2019. pripremi predlog za potrebna ulaganja u HVS V3, sa osvrtom na rentabilnost svakog mogućeg rešenja.

Na sastanku Nazornog odbora održanog 14.05.2019.godine usvojena je informacija Izvršnog odbora Društva o mogućim rešenjima kompletiranja valjačkih kapaciteta za hladno valjanje u

Impol Seval a.d. Sevojno. Tekst Predloga broj IR -153 od 25.04.2019.godine čini sastavni deo ovog zaključka.

Nadzorni odbor prihvata predloženu opciju pod brojem 4. iz navedenog Predloga i zadužuje Izvršni odbor Društva da pripremi ponude za inženjering rekonstrukcije po ovoj varijanti.

Ova odluka će obeležiti investicionu aktivnost u narednim godinama.

4 UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

Upravljanje finansijskim rizikom

Izvršni odbor identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše način zaštite od istih, tesno saradujući 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 *hedging* zaštiti nabavna cena metala na LME. Time se postiže da glavna komponenta kalkulacije prodajne cene bude neutralna i da se, u slučaju značajne promene cene sirovina, ne izazove uticaj na poslovanje Društva.

Druga komponenta prodajne cene je bazna cena uvećana za nadoplatke vezano za leguru, dimenzije, itd. Ista se utvrđuje poslovnim planom i 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 šesnaest godina, neprekidno, iskazuje neto dobit iz poslovanja. Impol Seval a.d. je za 2011., 2012. i 2013. godinu isplatio dividendu akcionarima u iznosima od po cca 250.000 EUR, za 2015. godinu cca 275.000 EUR, za 2016. godinu iznosio 300.000 EUR, a za 2017. godinu isplata dividende iznosila je cca 325.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti. Odlukom Skupštine Društva opredeljen je iznos od cca 379.000 EUR, po godišnjem računu za 2018. godinu za isplatu dividende.

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 2019. godinu obeležilo je i značajno učešće Impol Seval Tehnika d.o.o. u realizaciji investicionih projekata: izrada i montaža čelika za temelj peći OTTO JUNKER, izrada kokila za Al blokove, završni radovi na Premotalici, radovi na sanaciji krova u Livnici...

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

	<i>000 dinara</i>	<i>000 EUR</i>
Impol Seval Tehnika d.o.o.	14.547	123
Impol Seval Final d.o.o.	821	7
Impol Seval PKC d.o.o.	359	3
Impol Seval President d.o.o.	303	3
Ukupno:	16.030	136

Iznos fakturisanih proizvoda i usluga od zavisnih društava su:

	<i>000 dinara</i>	<i>000 EUR</i>
Impol Seval Tehnika d.o.o.	137.605	1.165
Impol Seval Final d.o.o.	25.865	219
Impol Seval PKC d.o.o.	13.886	118
Impol Seval President d.o.o.	472	4
Ukupno:	177.828	1.506

Pregled međusobnih potraživanja i obaveza Impol Seval a.d. i DOO Društava na dan 30.06.2019. godine:

Impol Seval a.d.

Potraživanja	000 dinara	Obaveze	000 dinara
1. Potraživanja od Tehnike d.o.o.	11.647	1. Obaveze prema Tehnici d.o.o.	45.084
2. Potraživanja od PKC d.o.o.	65	2. Obaveze prema PKC d.o.o.	3.962
3. Potraživanja od Final d.o.o.	146	3. Obaveze prema Final d.o.o.	10.592
4. Potraživanja od President d.o.o.	182	4. Obaveze prema President d.o.o.	61
Ukupno:	12.040	Ukupno:	59.699

Impol Seval Tehnika d.o.o.

Potraživanja	000 dinara	Obaveze	000 dinara
1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	45.084	1. Obaveze prema Impol Seval a.d.	11.648
2. Potraživanja od PKC d.o.o.	-	2. Obaveze prema PKC d.o.o.	1.017
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:	45.084	Ukupno:	13.668

PKC d.o.o.

Potraživanja	000 dinara	Obaveze	000 dinara
1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	3.962	1. Obaveze prema Impol Seval-u	65
2. Potraživanja od Tehnike d.o.o.	1.017	2. Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3. Potraživanja od Final d.o.o.	67	3. Obaveze prema Final d.o.o.	97
4. Potraživanja od President d.o.o.	43	4. Obaveze prema President d.o.o.	-
Ukupno:	5.089	Ukupno:	162

Final d.o.o.

Potraživanja	000 dinara	Obaveze	000 dinara
1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	10.592	1. Obaveze prema Impol Seval-u	146
2. Potraživanja od Tehnike d.o.o.	1.003	2. Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3. Potraživanja od PKC d.o.o.	97	3. Obaveze prema PKC d.o.o.	67
4. Potraživanja od President d.o.o.	55	4. Obaveze prema President d.o.o.	-
Ukupno:	11.747	Ukupno:	213

Impol Seval President d.o.o.

Potraživanja	000 dinara	Obaveze	000 dinara
1. Potraživanja od Impol Seval a.d.	61	1. Obaveze prema Impol Seval a.d.	182
2. Potraživanja od Tehnike d.o.o.	-	2. Obaveze prema Tehnici d.o.o.	-
3. Potraživanja od PKC d.o.o.	-	3. Obaveze prema PKC d.o.o.	42
4. Potraživanja od Final d.o.o.	-	4. Obaveze prema Final d.o.o.	55
Ukupno:	61	Ukupno:	279

7 AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U poslovnoj 2019. godini planirana je realizacija 15 razvojno istraživačkih projekata koji se odnose na:

- Razvoj novog proizvoda- 2 projekta
- Racionalizacija na postojećoj opremi -1 projekat
- Nova tehnološka znanja, informacije i veštine – 4 projekta
- Razvoj nove tehnologije ili procesa -1 projekat
- Unapređenje postojeće tehnologije ili procesa -1 projekat
- Poboljšanje postojećeg proizvoda – 2 projekta
- Prenos postojećih tehnologija, znanja i postupaka u praksi- 2 projekta
- Razvoj novih metoda – 2 projekta

Na realizaciji razvojnih projekata radi 12 vodećih istraživača. U 2019. godini završena je realizacija i validizacija 2 projekta.

8 PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA

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

9 IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

U Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno primenjuje se Kodeks poslovnog postupanja grupe Impol koji je usvojen na sednici Nadzornog odbora Društva *od 11.06.2018. godine (odluka R broj 5/5-1/2018)*.

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

Tekst Kodeksa je javno dostupan na sajtu Društva.

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

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

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

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

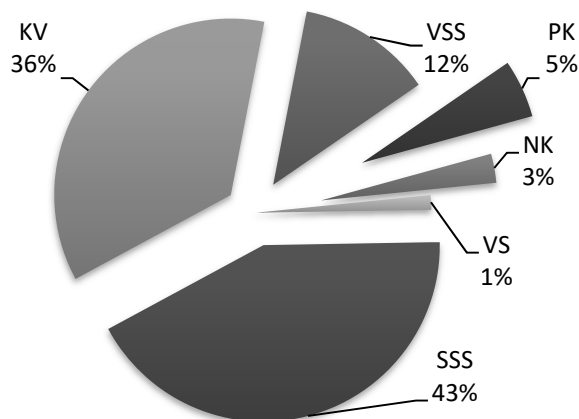
U primeni izabranog Kodeksa korporativnog upravljanja nema odstupanja.

10 KADROVI

Od ukupnog broja zaposlenih 52,31% zaposlenih čini visoko - kvalifikovana i kvalifikovana radna snaga (VSS, VS i KV).

Prosečna starosna struktura zaposlenih Društva je 46 godina.

O p i s	LY 2018.	ACT 2019.
Uprava Društva	12	12
Sektor investicionog i aplikativnog razvoja	1	1
Sektor proizvodnje	1	1
Planiranje	5	5
Tehnologija	11	10
PJ Livnica	103	107
PJ Valjaonica	230	230
PJ Linija za bojenje	27	26
Sektor kvaliteta	24	24
Sektor marketinga	69	62
Sektor infrastrukture	50	48
Ukupno Impol Seval a.d.	533	526
Impol Seval Final d.o.o.	24	25
Impol Seval PKC d.o.o.	12	12
Impol Seval Tehnika d.o.o.	77	77
Impol Seval President d.o.o.	10	10
Ukupno Impol Seval:	656	650



KRM	LY 2018.	ACT 2019.	Razlika
VSS	66	65	-1
VS	8	7	-1
VK	0	0	-
SSS	220	223	+3
KV	201	189	-12
PK	32	28	-4
NK	6	14	+8
UKUPNO:	533	526	-7

Stanje zaposlenih na dan 30.06.2019. god. u Impol Seval iznosi 650 i u odnosu na 656 koliko je bilo zaposleno na dan 31.12.2018. god. ukupan broj zaposlenih je smanjen za šest.

Broj zaposlenih prema godinama i polu u Impol Seval a.d.

Opis	do 25	26-35	36-45	46-55	56-65	Σ	%
Muškarci	20	134	84	114	168	520	80
Žene	0	20	29	34	47	130	20
Ukupno	20	154	113	148	215	650	

11 ZARADE

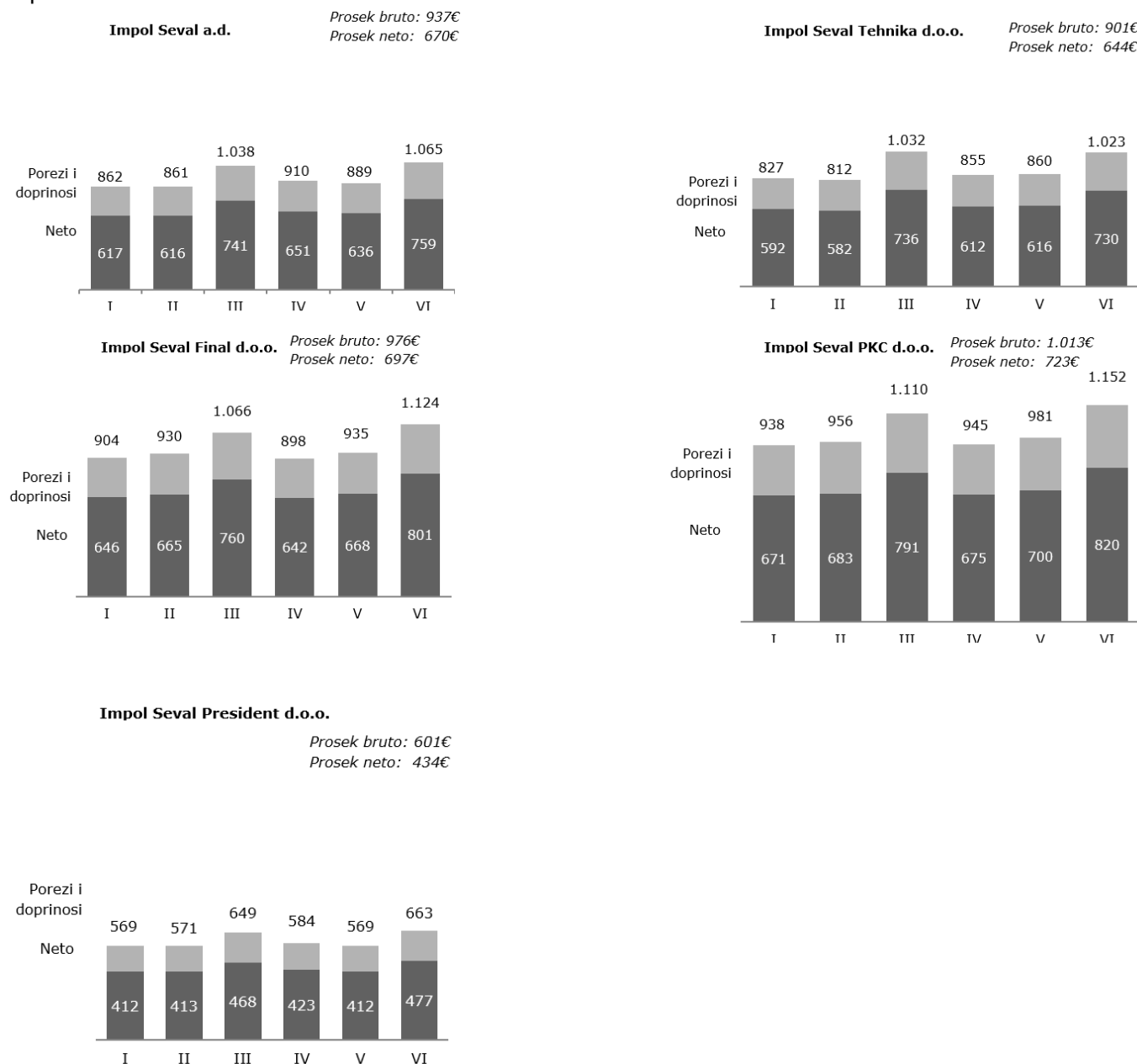
Na ime zarada ukupno je isplaćeno 509.427.676,99 dinara ili 4.313.718 EUR, od čega se 366.371.728,99 dinara, odnosno 71,92%, odnosi na neto zarade, 44.462.934,45 dinara ili 8,73% na troškove poreza na zarade i 98.593.013,55 dinara, odnosno 19,35%, na troškove doprinosa iz bruto zarada.

Zajedno sa doprinosima na teret poslodavca od 86.094.507,63 dinara ili 729.029 EUR ukupni troškovi zarada iznose 595.522.184,62 dinara ili 5.042.747 EUR.

Isplata zarada u Društvima ograničene odgovornosti u 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-jun 2019. 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 periodu I-VI 2019. godine iznosila je 109.927 dinara (931 EUR), odnosno 78.562 (665 EUR) dinara bez poreza i doprinosa po zaposlenom.



Prosek isplaćene bruto zarade po kategoriji radnog mesta (RSD)

	VSS	VS	VKV	SSS	KV	PK	NK
Impol Seval a.d.	151.005	122.255	117.569	104.642	109.723	89.997	77.168
Tehnika d.o.o.	174.618	126.621	106.751	111.675	100.616	91.960	81.387
Final d.o.o.	168.455	108.240	-	96.047	-	-	74.720
PKC d.o.o.	138.299	126.698	-	93.432	-	72.726	-
President d.o.o.	-	-	-	74.448	-	-	60.672
Ukupno	152.976	118.496	113.823	102.687	108.615	89.838	75.533

12 FINANSIJSKI REZULTAT ZA I-VI 2019. GOD.

12.1. Konsolidovani bilans uspeha za period I-VI 2019. godine.

Prosečan kurs EUR I-VI 2019. 118,0948

Prosečan kurs EUR I-VI 2018. 118,3010

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-VI 2018. god.		I-VI 2019. 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	6.011.974	50.819	7.195.346	60.929
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	5.867.885	49.601	7.124.738	60.331
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	2.994.629	25.314	4.523.973	38.308
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	478.097	4.041	451.501	3.823

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-VI 2018. god.		I-VI 2019. 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	2.395.159	20.246	2.149.264	18.199
64	III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	1016				
65	IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1017	144.089	1.218	70.608	598
	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	5.604.618	47.376	6.806.632	57.637
50	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1019				
62	II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1020	114.179	965	87.428	740
630	III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1021	333.677	2.821	3.248	28
631	IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1022	66.239	560	567.609	4.806
51 osim 513	V. TROŠKOVI MATERIJALA	1023	4.295.324	36.308	4.440.107	37.598
513	VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1024	505.234	4.271	620.326	5.253
52	VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1025	597.767	5.053	626.173	5.302
53	VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1026	345.512	2.921	386.667	3.274
540	IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1027	211.579	1.788	226.104	1.915
541 do 549	X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	1028				
55	XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1029	30.819	261	30.322	257
	V. POSLOVNI DOBITAK (1001-1018) ≥ 0	1030	407.356	3.443	388.714	3.292
	G. POSLOVNI GUBITAK (1018-1001) ≥ 0	1031				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-VI 2018. god.		I-VI 2019. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
66	D. FINANSIJSKI PRIHODI (1033+1038+1039)	1032	24.562	208	32.041	271
66 osim 662, 663 i 664	I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1034+1035+1036+1037)	1033	7.456	63	20.091	170
660	1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	1034	7.456	63	20.091	170
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	902	8	2	0
663 i 664	III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1039	16.204	137	11.948	101
56	Đ. FINANSIJSKI RASHODI (1041+1046+1047)	1040	45.529	385	47.476	402
56 osim 562, 563 i 564	I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI (1042+1043+1044+1045)	1041	6.448	55	12.519	106
560	1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1042	6.448	55	12.519	106
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	28.972	245	25.684	217
563 i 564	III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1047	10.109	85	9.273	79
	E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1032-1040)	1048				
	Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1040-1032)	1049	20.967	9	15.435	131

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-VI 2018. god.		I-VI 2019. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
683 i 685	Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1050	28	0	1.632	14
583 i 585	I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1051			2.917	25
67 i 68, osim 683 i 685	J. OSTALI PRIHODI	1052	13.228	112	10.285	87
57 i 58, osim 583 i 585	K. OSTALI RASHODI	1053	10.766	91	10.707	91
	L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054	388.879	3.456	371.572	3.146
	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	688	6		
	N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1057			807	7
	NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1054-1055+1056-1057)	1058	389.567	3.462	370.765	3.140
	O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1055-1054+1057-1056)	1059				
	P. POREZ NA DOBITAK					
721	I. PORESKI RASHOD PERIODA	1060	1.078	9	1.645	14
deo 722	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1061	646	5	271	2
deo 722	II. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1062	11	0	5	0
723	R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	1063				
	S. NETO DOBITAK (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064	387.854	3.447	368.854	3.123
	T. NETO GUBITAK (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	I-VI 2018. god.		I-VI 2019. god.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1066	116.356	984	110.656	937
	II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1067	271.498	2.295	258.197	2.186
	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 30.06.2019. god.

Kurs 30.06.2019. 117,9121
Kurs 31.12.2018. 118,1946

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2018.		30.06.2019.	
			/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	7.804.811	60.423	7.711.430	65.400
01	I. NEMATERIJALNA IMOVINA (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	7.253	15	8.453	72
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	1.048	11	1.522	13
013 i deo 019	3. Gudvil	0006				
014 i deo 019	4. Ostala nematerijalna imovina	0007	312	3	297	3
015 i deo 019	5. Nematerijalna imovina u pripremi	0008	5.893		6.634	56
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	7.779.636	60.249	7.685.535	65.180
020, 021 i deo 029	1. Zemljište	0011	337.620	3.090	337.620	2.863
022 i deo 029	2. Građevinski objekti	0012	933.647	8.269	933.070	7.913
023 i deo 029	3. Postrojenja i oprema	0013	3.833.182	34.524	4.069.483	34.513
024 i deo 029	4. Investicione nekretnine	0014			18.775	159
025 i deo 029	5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	0015				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2018.		30.06.2019.	
			/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	2.535.426	11.148	2.148.476	18.221
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	139.761	3.217	178.111	1.511
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	17.922	160	17.442	148
040 i deo 049	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	0025				
041 i deo 049	2. Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	0026	100	1	100	1
042 i deo 049	3. Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0027				
deo 043, deo 044 i deo 049	4. Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima	0028				
deo 043, deo 044 i deo 049	5. Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima	0029				
deo 045 i deo 049	6. Dugoročni plasmani u zemlji	0030				
deo 045 i deo 049	7. Dugoročni plasmani u inostranstvu	0031				
046 i deo 049	8. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	0032				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2018.		30.06.2019.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
048 i deo 049	9. Ostali dugoročni finansijski plasmani	0033	17.822	159	17.342	147
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	128	1	132	1
	G. OBRтна IMOVINA (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043	4.803.267	32.531	4.343.893	36.840
Klasa1	I ZALIHE (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	3.045.946	19.163	2.360.292	20.017
10	1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0045	684.334	5.139	549.291	4.658
11	2. Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	0046	1.411.344	8.829	1.202.175	10.196
12	3. Gotovi proizvodi	0047	893.824	5.163	538.631	4.568
13	4. Roba	0048	2	0		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	0049				
15	6. Plaćeni avansi za zalihe i usluge	0050	56.442	33	70.195	595
20	II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	1.435.105	9.839	1.753.057	14.867

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2018.		30.06.2019.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
200 i deo 209	1. Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	0052				
201 i deo 209	2. Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	0053	1.150.466	7.812	1.309.076	11.102
202 i deo 209	3. Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	0054	24	0	24	0
203 i deo 209	4. Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	0055				
204 i deo 209	5. Kupci u zemlji	0056	104.049	657	120.761	1.024
205 i deo 209	6. Kupci u inostranstvu	0057	180.566	1.369	323.196	2.741
206 i deo 209	7. Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0058				
21	III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	0059				
22	IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	0060	8.467	53	8.295	70
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	8.906	85		
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	8.906	85		
233 i deo 239	4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0066				
234, 235, 238 i deo 239	5. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0067				
24	VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	0068	242.991	2.332	192.242	1.630
27	VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	0069	56.739	1.015	22.981	195

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2018.		30.06.2019.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
28 osim 288	IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0070	5.113	44	7.026	60
	D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001+0002+0042+0043)	0071	12.608.206	92.956	12.055.455	102.241
88	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	0072	1.001.585	6.703	718.217	6.083
	PASIVA					
	A. KAPITAL (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 =(0071-0424-0441-0442)	0401	6.381.020	46.482	6.721.262	57.002
30	I. OSNOVNI KAPITAL (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	954.342	8.055	954.342	8.094
300	1. Akcijski kapital	0403	942.287	7.954	942.287	7.991
301	2. Udeli društava sa ograničenom odgovornošću	0404		0		
302	3. Ulozi	0405				
303	4. Državni kapital	0406				
304	6. Društveni kapital	0407				
305	6. Zadrugni udeli	0408				
306	7. Emisiona premija	0409				
309	8. Ostali osnovni kapital	0410	12.055	102	12.055	102
31	II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0411				
047 i 237	III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0412				
32	IV. REZERVE	0413	95.434	806	95.434	809
330	V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	0414	799.850	6.755	799.849	6.783

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2018.		30.06.2019.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
33 osim 330	VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA (potražna salda računa grupe 33 osim 330)	0415				
33 osim 330	VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA (dugovna salda računa grupe 33 osim 330)	0416				
34	VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK (0418+0419)	0417	4.570.175	31.170	4.873.977	41.336
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0418	3.672.553	24.767	4.502.783	38.188
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0419	897.622	6.403	371.194	3.148
	IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0420				
35	X. GUBITAK (0422+0423)	0421	38.781	304	2.340	20
350	1. Gubitak ranijih godina	0422	36.036	298	0	0
351	2. Gubitak tekuće godine	0423	2.745	7	2.340	20
	B.DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0425+0432)	0424	2.410.812	18.873	2.402.545	20.376
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	62.549	462	59.894	508
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	62.549	462	59.894	508
405	5. Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0430				
402 i 409	6. Ostala dugoročna rezervisanja	0431				

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2018.		30.06.2019.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	2.348.263	18.411	2.342.651	19.868
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0433				
411	2. Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	0434				
412	3. Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	0435				
413	4. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana	0436				
414	5. Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	0437	2.348.263	18.411	2.342.651	19.868
415	6. Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0438				
416	7. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0439				
419	8. Ostale dugoročne obaveze	0440				
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	0441	229.464	1.920	229.735	1.948
42 do 49 (osim 498)	G. KRATKOROČNE OBAVEZE (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442	3.586.910	25.680	2.701.913	22.915
42	I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	900.526	6.313	468.624	3.974
420	1. Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	0444				
421	2. Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	0445				
422	3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0446				
423	4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0447				
427	5. Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	0448				
424, 425, 426 i 429	6. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0449	900.526	6.313	468.624	3.974

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2018.		30.06.2019.	
			/u 000 din/	/u 000 eur/	/u 000 din/	/u 000 eur/
1	2	3	4	5	6	7
430	II. PRIMLJENI AVASNI, DEPOZITI I KAUCIJE	0450	45.387	843	47.300	401
43 osim 430	III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	2.538.594	17.720	1.997.739	16.943
431	1. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	0452				
432	2. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	0453	1.541.167	12.291	1.184.657	10.047
433	3. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	0454	938	8	1.373	12
434	4. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0455				
435	5. Dobavljači u zemlji	0456	238.056	1.898	166.770	1.414
436	6. Dobavljači u inostranstvu	0457	756.176	3.522	643.509	5.458
439	7. Ostele obaveze iz poslovanja	0458	2.257	1	1.430	12
44, 45 i 46	IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	0459	99.427	796	141.002	1.196
47	V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	0460	1.317	4	312	3
48	VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	0461	980	3	3.883	33
49 osim 498	VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0462	679	2	43.053	365
	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	12.608.206	92.956	12.055.455	102.241
89	E. VANBILANSNA PASIVA	0465	1.001.585	6.703	718.217	6.083

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

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

I Z J A V U

Izjavljujemo da polugodišnji finansijski izveštaj za period 01.01.-30.06.2019.godine nije revidiran.

Komisija za reviziju društva Impol Seval ad je, na osnovu Mišljenja internog revizora o polugodišnjem finansijskom izveštaju za period 01.01.-30.06.2019.godine i na osnovu pregleda relevantne dokumentacije, usvojila sledeće zaključke:

1. Javno društvo Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. je pravovremeno sastavilo polugodišnji izveštaj o poslovanju za period od 01. januara do 30. juna 2019. godine i objavljuje ga na internet stranici javnog društva.
2. Po mišljenju Komisije za reviziju pojedinačni i konsolidovani izveštaji o poslovanju su sastavljeni uz primenu važećih Zakona i Međunarodnih standarda finansijskih izveštavanja i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju javnog društva Impol Seval a.d. uključujući i društva koja su uključena u njegov konsolidovani izveštaj.
3. Komisija za reviziju na osnovu ustanovljenog u prethodnim tačkama predlaže Nadzornom odboru Društva da usvoji Polugodišnji izveštaj o poslovanju i Polugodišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju sa priloženim finansijskim izveštajima Impol Seval a.d. za period 01.01.-30.06.2019. godine.

Direktor fin.račun. poslova


Đorđe Pjević

Generalni direktor


Ninko Tešić

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

I Z J A V U

„Prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj za period 01.01.2019.-30.06.2019.godine je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje“.

Direktor fin. račun. poslova


Đorđe Pjević

Generalni direktor


Ninko Tešić

IMPOL SEVAL
VALJAONICA ALUMINIJUMA a.d.
NADZORNI ODBOR
T broj: 3/1-3/2019
26.08.2019.godine
S E V O J N O

Na osnovu člana 59. Statuta akcionarskog društva Impol Seval Valjaonica aluminijuma Sevojno («Sl. bilten Društva» broj 05 od 27.03.2012. godine), Nadzorni odbor Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno na sednici održanoj dana 26.08.2019. godine, doneo je

O D L U K U

Usvaja se Polugodišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju i Konsolidovani finansijski izveštaj Impol Seval Valjaonica aluminijuma a.d. Sevojno za period I-VI 2019. godine.

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

O b r a z l o ž e n j e:

Na osnovu Zakona i Statuta Društva, a saglasno Zaključku Komisije za reviziju broj KZR 19-4 od 15.08.2019.godine, doneta je odluka kao u dispozitivu, kojoj se ni jedan član Nadzornog odbora nije protivio.

PRESEDNIK NADZORNOG ODBORA


Andrej Kolmanič

Dostavljeno:

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