

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD

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

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011, 112/2015 i 108/16) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012, 5/2015 i 24/2017), Valjaonica bakra Sevojno AD, MB 07606273, objavljuje:

GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ DRUŠTVA

ZA 2018. godinu

S A D R Ž A J:

I Godišnji konsolidovani finansijski izveštaji Društva

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

II Izveštaj nezavisnog revizora

Izveštaj o izvršenoj reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2018. godinu

III Godišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju Društva za 2018.godinu

IV Izjava lica odgovornih za sastavljanje godišnjeg izveštaja

V Obaveštenje

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD

**GODIŠNJI KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI
IZVEŠTAJI DRUŠTVA ZA 2018.GODINU**

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07606273**

Шифра делатности **2444**

ПИБ **101624563**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO VALJAONICA BAKRA SEVOJNO, SEVOJNO**

Седиште **Севојно , Првомајска 66**

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

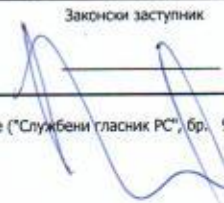
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		3499181	3430745	3395378
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	21	2588	20909	45262
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	21	2588	20909	45262
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
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	21	3465514	3378811	3319080
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	21	11550	11550	11550
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	21	1062651	1080769	1111057
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	21	2003260	1968163	1878572
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	21	387918	318194	317766
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	21	135	135	135
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				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
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	22	31079	31025	31036
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025	22		194	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026	22	100	100	100
042 и део 049	3. Учешћа 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				
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	22	30979	30731	30936
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	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. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	20	43493	81437	81437
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		3347589	3164694	2910308
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	23	1844088	1741045	1783703
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	23	400109	476354	684789
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046	23	1161322	888855	855084
12	3. Готови производи	0047	23	270056	341183	239429

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	24	12601	34653	4401
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	25	1258759	1227138	831476
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054	25	148011	328212	982
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055	25	546367	291581	418141
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	25	358521	387373	262237
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	25	205860	219972	150116
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	25	24210		21186
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	25	28107	4829	5917
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	26	3548	44499	74563
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064	26	2247	43198	13079
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	26	1301	1301	56551
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				4933
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	27	178327	122497	151933
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		995	534	1110
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		9555	24152	40420
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		6890263	6676876	6387123
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	39	382034	1887283	1560871

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401				
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		3218578	3218578	3218578
300	1. Акцијски капитал	0403	28	3216780	3216780	3216780
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	28	1798	1798	1798
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	29	653893	664895	667464
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 (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		211		
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		415957	611642	232
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418			232	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		415957	611410	232
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		2557359	3169001	3169001
350	1. Губитак ранијих година	0422		2557359	3169001	2418261
351	2. Губитак текуће године	0423				750740
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2617763	2908540	2070660

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	30	108349	151786	107185
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	30	108349	151786	107185
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	31	2509414	2756754	1963475
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	31	2503222	2756754	1963475
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	31	6192		
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	B. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	20	311048	307880	300605
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		2230594	2134342	3298585
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	32	1337973	1043193	1917667
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	32		5520	5520
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	32	1022424	592363	382764
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	32	315549	445310	1529383
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	33	32389	122520	242064
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	34	663169	809826	821283
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453	34	4728	698	
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	34	214532	192974	113190
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455	34	48880	68544	84620
435	5. Додављачи у земљи	0456	34	215127	234680	454916
436	6. Додављачи у иностранству	0457	34	179902	312930	168557
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	35	137755	107743	240162
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	35	13629	39006	34040
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	35	1144	2372	33539
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	35	44535	9682	9830
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		6890263	6676876	6387123
89	E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	39	382034	1887283	1560871
у <u>Србојки</u> дана <u>02.04.</u> 20 <u>19</u> године				Законски заступник 		

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



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07606273**

Шифра делатности **2444**

ПИБ **101624563**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO VALJAONICA BAKRA SEVOJNO, SEVOJNO**

Седиште **Севојно , Првомајска 66**

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	6	16875395	15785756
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	6	2510070	1002493
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	6	2510070	1002372
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	6		121
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	6	14363877	14778266
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	6	2014	2028
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013	6	5931388	6263918
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	6	3436532	3626329
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	6	4993943	4885991
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	1448	4997

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	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		16267283	15071430
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		763707	188721
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		80414	72661
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		201340	135525
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	8	13392924	12897863
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	443518	409527
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	1331076	1237434
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	221294	162144
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	13	142800	142261
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	11	10507	50921
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	243211	190745
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		608112	714326
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	15	155649	349445
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	15	30998	34104
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034	15	4830	25534
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	15	23993	6180
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	15	2175	2390
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	228	69
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	15	124423	315272
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	16	334441	440127
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	16	55674	144437
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042	16	2085	4328

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043	16	53589	117514
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	16		22595
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	16	131199	194443
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	16	147568	101247
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		178792	90682
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		63	1068
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	17	82	30684
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	18	46861	69358
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	19	24579	44181
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		451583	619205
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		155	618
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		451428	618587
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	20		1312
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	20	41112	7275
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		410316	610000
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		410316	610000
	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			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији				
у <u>Себог НУ</u> дана <u>02.04.</u> 20 <u>19</u> године				Законски заступник 	

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07606273**

Шифра делатности **2444**

ПИБ **101624563**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO VALJAONICA BAKRA SEVOJNO, SEVOJNO**

Седиште **Севојно , Првомајска 66**

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		410316	610000
	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) добити	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добити	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добити	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		410316	610000
	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		410316	610000
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		410316	610000
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
у <u>Sebesty</u> дана <u>02.04.</u> 20<u>19</u> године  Законски заступник 					

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07606273**

Шифра делатности **2444**

ПИБ **101624563**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO VALJAONICA BAKRA SEVOJNO, SEVOJNO**

Седиште **Севојно , Првомајска 66**

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001		
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)		14132501	12937708
1. Продаја и примљени аванси	3002	14105822	12898851
2. Примљене камате из пословних активности	3003	228	8
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	26451	38849
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	14046158	12760441
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	12150367	11025153
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	1308926	1206607
3. Плаћене камате	3008	133349	148305
4. Порез на добитак	3009	1312	32029
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	452204	348347
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	86343	177267
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013		
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)		37241	6218
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		6218
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	37241	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	70245	116404
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	70245	78433
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		37971
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	33004	110186

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	350606	187887
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	346313	187887
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030	4293	
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	337342	269804
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	309026	247846
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035	24125	20958
5. Финансијски лизинг	3036	4191	
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	13246	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		80917
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	14520348	13131813
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	14453745	13145649
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	66603	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		13836
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	122497	151933
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	4753	3810
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	15526	19410
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	178327	122497
у <u>Севасту</u> дана <u>02.04.</u> 20<u>19</u> године  Законски заступник 			

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07606273**

Шифра делатности **2444**

ПИБ **101624563**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO VALJAONICA BAKRA SEVOJNO, SEVOJNO**

Седиште **Севојно , Првомајска 66**

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	3218578	4020		4038	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	3218578	4024		4042	
4	Промене у претходној ____ 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. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	3218578	4028		4046	
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. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	3218578	4032		4050	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0	4018	3218578	4036		4054	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	3169001	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	232
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. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4059	3169001	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	611410
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4063	3169001	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	611642
6	Исправка 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. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4067	3169001	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	611642

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	611642
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	611642	4088		4106	415957
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071	2557359	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	415957

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.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	667464	4128		4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 26) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 26) ≥ 0	4114	667464	4132		4150	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	2569	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 46) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 46) ≥ 0	4118	664895	4136		4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 66) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 66) ≥ 0	4122	664895	4140		4158	

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
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	11002	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0	4126	653893	4144		4162	

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

Редни 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
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4180		4198		4216	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	717273	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. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	717273	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	608841	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	1326114	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	1326114	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	404744	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	1730858	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у <u>Србији</u> дан <u>02.04.</u> 20 <u>19</u> године							



Законски заступник

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

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO

**Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje
31. decembar 2018. godine**

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo Valjaonica bakra Sevojno (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovano u skladu sa Rešenjem no. 3003-50 Generalne direkcije Vlade Federativne Narodne Republike Jugoslavije od 19. juna 1950.godine.

U skladu sa odlukom Agencije za privatizaciju Republike Srbije od 16. januara 2003.godine, društveni kapital Preduzeća je transformisan u 410.190 akcija nominalne vrednosti RSD 5.000 po akciji. Na osnovu ugovora zaključenog 20. novembra 2003.godine, Konzorcijum koji sačinjavaju East Point Holdings Ltd. Kipar i Amalco Overseas Ltd. Kipar je kupio 70% akcijskog kapitala preduzeća za EUR 3 miliona. Akcijski fond Republike Srbije čini ostale akcionare. Akcionarsko društvo Valjaonica bakra Sevojno je osnovano kao akcionarsko društvo Odlukom o promeni oblika organizovanja DP Valjaonica bakra Sevojno („Sl.bilten DP Valjaonice bakra Sevojno“ broj 256 od 03. februara 2004.godine) u skladu sa Zakonom o privatizaciji, registrovano u Trgovinskom sudu u Užicu pod brojem Fi 89-04 od 17. februara 2004.godine, prevedeno u Agenciju za privredne registre pod brojem Br. 362272005 od 03.marta2005. godine.

Dana 08. oktobra 2009. godine izvršen je prenos vlasništva većinskog dela kapitala Valjaonice bakra Sevojno AD sa East Point Holdings Ltd i Lapka Trading Limited na povezano pravno lice East Point Metals Limited. Akcije East Point Metals Limited su pod zalogom prvog reda.

Osnovnu delatnost Društva čine prerada bakra i bakarnih legura valjanjem, presovanjem i izvlačenjem u širok spektar proizvoda po legurama, vrsti i dimenzionom asortimanu. Osnovni proizvodi su: limovi, trake, rondele, diskovi, ploče (valjani program) i cevi, šipke, šine, profili, žice, tankozidne cevi (vučeni program).

Odlukom Upravog odbora Valjaonice bakra Sevojno osnovano je društvo sa ograničenom odgovornošću Valjaonica Bezbednost doo Sevojno koje je počelo sa radom 01.novembra 2006.godine. Vlasnik 100% udela u ovom društvu je Valjaonica bakra Sevojno ad i ovo društvo obavlja delatnost pružanja usluga bezbednosti i zaštite zaposlenih i imovine.

U martu 2010. godine počelo je sa radom društvo Slobodna zona Užice d.o.o. (matični broj 20630051, PIB 106554104), čiji su osnivači Valjaonica bakra Sevojno a.d., Impol Seval Sevojno a.d. i Grad Užice. Osnivači imaju jednake udele u iznosu od po 1,000 EUR-a. Osnovna delatnost Društva je skladištenje.

Dana 14.03.2017.godine je osnovano društvo sa ograničenom odgovornošću VBS Handel, sa sedištem u Frankfurtu - Nemačka, a na osnovu Odluke Nadzornog odbora Valjaonice bakra Sevojno. Vlasnik 100% udela u ovom društvu je Valjaonica bakra Sevojno ad i ovo društvo je zaduženo za prodaju proizvoda i nabavku sirovina i rezervnih delova za VBS.

Sedište Društva je u Sevojnu, ulica Prvomajska bb.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno. Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva u kojima su konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo vlasnik u sledećim procentima:

1. Valjaonica- Bezbednost d.o.o. Sevojno - 100%
2. VBS Handel – Frankfurt Nemačka – 100%

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Društva. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnih pravnih lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti.

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja.

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Društvo vodi evidenciju i sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013 i 30/2018) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u konsolidovanim finansijskim izveštajima Društvo je, kao veliko pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2016. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/214 i 144/2015) koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Generalnog direktora dana 02.aprila 2019. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.2. Pravila procenjivanja

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za pozicije nekretnine, postrojenja i oprema.

2.3. Koncept nastavka poslovanja

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti, odnosno u roku od jedne godine od datuma bilansa stanja.

Društvo je prikazalo neto dobitak za 2018. godinu u iznosu od RSD 410,316 hiljada. Na dan 31. decembra 2018.godine kratkoročna imovina Društva je veća od kratkoročnih obaveza u iznosu od RSD 1,116,995 hiljada.

2.4. Uporedni podaci

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u konsolidovanim finansijskim izveštajima za 2017. godinu.

2.5. Zvanična valuta izveštavanja

Konsolidovani finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose konsolidovani finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

3.1. Prihodi i rashodi

a. Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Priznavanje rashoda po osnovu prodaje proizvoda i robe vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

b. Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

c. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

d. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata se knjiže u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promene nastale u stranoj valuti i poslovne promene sa ugovorenom valutnom klauzulom su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sva monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti i sa ugovorenom valutnom klauzulom na dan bilansa stanja preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom poslovnih promena u stranoj valuti i preračunom monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Pozitivni i negativni efekti nastali preračunom poslovnih promena i preračunom monetarnih sredstava i obaveza sa ugovorenom valutnom klauzulom na dan bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao prihodi ili rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa (nastavak)

Srednji kursevi deviza, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	U Dinarima	
	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
EUR	118.1946	118.4727
USD	103.3893	99.1155
CHF	104.9779	101.2847

3.3. Porez i doprinosi

Tekući porez na dobit

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka pre oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije, uz umanjeње za propisane poreske kredite.

Zakon o porezu na dobitak Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Poreski gubici nastali pre 1. januara 2011. godine mogu se prenositi na račun budućih dobitaka u periodu ne dužem od deset godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze se obračunavaju po poreskoj stopi čija se primena očekuje u periodu kada će se sredstvo realizovati odnosno obaveza izmiriti. Na dan 31. decembra 2018. godine, odložena poreska sredstva i obaveze obračunati su po stopi od 15%.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

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 koji se plaćaju prema raznim republičkim i opštinskim propisima.

3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nemonetarna i bez fizičkog obeležja. Kao nematerijalna ulaganja priznaju se i podležu amortizaciji nematerijalna ulaganja koja ispunjavaju uslove propisane MRS 38 „Nematerijalna ulaganja“, imaju korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke ulaganja je veća od prosečne bruto zarade u Republici Srbiji.

Početno merenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadno merenje nakon početnog priznavanja nematerijalnih ulaganja vrši se po troškovnom modelu iz MRS 38 „Nematerijalna ulaganja“, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjeњoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvredjenja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Nematerijalna ulaganja (nastavak)

Nematerijalna ulaganja uglavnom obuhvataju ulaganja u software, troškovi razvoja, licence i slična prava stečena kupovinom od trećih lica i otpisuju se u roku od 5 godina.

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podležu amortizaciji materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove za priznavanje propisane MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana.

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstava, vrši se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti, umanjena za bilo koje trgovinske popuste i rabate.

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

Sredstvo izgrađeno u sopstvenoj režiji priznaje se po ceni koštanja, pod uslovom da ona ne prelazi tržišnu vrednost. U cenu koštanja sredstva ne ulazi kamata, administrativni i drugi opšti troškovi, koji se ne mogu direktno pripisati sredstvu.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju u revalorizovanom iznosu koji izražava njihovu poštenu (fer) vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po fer vrednosti, zasnovanoj na periodičnim procenama vrednosti, koje vrše nezavisni procenitelji, umanjenoj za kasniju amortizaciju. Učestalost procene zavisi od kretanja tržišne vrednosti nekretnine, postrojenja i oprema i drugih bitnih ekonomskih faktora koji mogu uticati na vrednost istih. Akumulirana ispravka vrednosti na dan procene se eliminiše na teret bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva i neotpisana vrednost se svodi na iznos revalorizovane (procenjene) vrednosti.

Procena vrednosti postrojenja i opreme, izvršena je na dan 31. decembra 2013. godine.

Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se u okviru kapitala na računu revalorizacije rezerve. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacije rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha.

Razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu vrednost sredstva iskazane u bilansu uspeha i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost svake godine se prenosi sa revalorizacionih rezervi u neraspoređenu dobit.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja obračunava se za svako sredstvo pojedinačno po stopama utvrđenim računovodstvenim politikama preduzeća, a na osnovu procenjenog korisnog veka trajanja osnovnog sredstva.

Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode /navesti drugi metod gde je primenljivo/ kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	40	2.5%
Mašinske zgrade	40	2.5%
Proizvodna oprema	2-43	50%-2.33%
Ostala oprema	2-10	50%-10%

Navedene amortizacione stope važe za tekuću i prethodnu godinu.

Amortizacija počinje da se obračunava od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacione stope i rezidualna vrednost se procenjuju svake godine.

Amortizacija počinje da se obračunava od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Troškovi popravke i održavanja nekretnina, postrojenja i opreme radi očuvanja buduće upotrebne vrednosti priznaju se kao trošak u momentu nastajanja.

Knjigovodstvena vrednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrednost ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od njegove procenjene nadoknadive vrednosti.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha.

3.6. Umanjenje vrednosti

Na svaki datum bilansa stanja Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo postoje li nagoveštaji da je došlo do gubitaka usled umanjenja vrednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstava da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva (ili jedinice koja generiše novac) umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investiciona nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

3.7. Zalihe

Zalihe gotovih poroizvoda i nedovršene proizvodnje se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečnog troška. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje. Cena koštanja uključuje dobitke/(gubitke) prenete sa kapitala po osnovu instrumenata zaštite tokova gotovine 1.

¹Rukovodstvo može odlučiti da ove dobitke/(gubitke) zadrži u kapitalu sve do momenta kada nabavljena sredstva ostvaruju dobit ili gubitak. Tada bi ovedobitke/(gubitke) trebalo preneti u bilans uspeha.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Zalihe (nastavak)

Zalihe materijala iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti ako je niža. Nabavna vrednost obuhvata fakturnu vrednost, uvozne dažbine i druge poreze koji se ne refundiraju, transportne i druge zavisne troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha, sa umanjnjem za trgovačke popuste, rabate i druge slične stavke.

Obračun izlaza zaliha materijala vrši se na osnovu metoda prosečne nabavne cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Alat i inventar se otpisuju 100% prilikom izdavanja u upotrebu.

3.8. Finansijska instrumenti

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Preduzeća, od momenta kada se Preduzeće ugovornim odredbama vezalo za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Preduzeće izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani koji obuhvataju učešća u kapitalu povezanih pravnih lica i drugih pravnih lica koja se ne kotiraju na berzi iskazuju se po metodu nabavne vrednosti koja se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost.

Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti dati radnicima se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Mesečni anuiteti se usklađuju na šestomesečnom nivou shodno zakonskim propisima. U slučaju kada se proceni da postoji objektivan dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha. Na dan bilansa stanja diskontovanjem se vrši svođenje na sadašnju odnosno fer tržišnu vrednost.

Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni rukovodstva o naplativosti pojedinačnog potraživanja.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od datih kratkorčnih pozjamica za likvidnost povezanim pravnim licima koji se vrednuju u iznosima neotplaćenih plasmana.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Finansijska instrumenti (nastavak)

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Obezvredjivanje finansijskih sredstava

Finansijska imovina se evaluiira sa ciljem identifikacije indikatora umanjenja vrednosti na datum sastavljanja finansijskih izveštaja. Finansijska imovina je pretrpela umanjenje vrednosti tamo gde je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznanja finansijske imovine, procenjeni budući novčani tokovi investicije su izmenjeni.

Objektivni dokaz umanjenja finansijske imovine može uključiti:

- značajnu finansijsku teškoću pravnog lica - strane pod ugovorom; ili
- značajna kašnjenje ili propust u plaćanju; ili
- kada postane verovatno da će dužnik otići pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Knjigovodstvena vrednost potraživanja od kupaca umanjuje se upotrebom računa umanjenja vrednosti. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se preko računa umanjenja vrednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa se knjiže na teret umanjenja vrednosti. Promene u knjigovodstvenoj vrednosti računa umanjenja vrednosti se priznaju u bilansu uspeha.

Ako se u sledećem periodu iznos gubitka od umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrednosti se ispravlja kroz bilans uspeha u meri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizovani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrednosti na datum kada je umanjenje vrednosti ispravljeno.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Osnovni kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu akcija osnivača, *rezerve, revalorizazione rezerve i akumulirani rezultat*.

Kapital Društva obrazovan je iz uložениh sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.10. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamate.

3.11. Naknade zaposlenima

a) Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

b) Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini tri bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od tri prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2018. godine.

c) Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2018. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija konsolidovanih finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na istorijskim i ostalim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja. Stvarni iznosi se mogu razlikovati od procenjenih.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja, neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik, za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

4.1. Amortizacija i stopa amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja opreme i nematerijalna ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti je obračunata za sumnjiva i sporna potraživanja, na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune neophodne obaveze. Procena je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnim sposobnostima naših kupaca i promenama u uslovima prodaje, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti potraživanja.

4.3. Fer vrednost

Fer vrednost finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalni sud prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki.

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je, u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

5.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata valutni rizik, rizik kamatne stope i rizik cena), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

a. Tržišni rizik

i. Valutni rizik

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

a. Tržišni rizik (nastavak)

i. Valutni rizik (nastavak)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom rizikuna dan 31. decembar 2018. godine:

U hiljadama dinara	CHF	GBP	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	55,240	54,135	68,952	178,327
Potraživanja po osnovu prodaje	-	64,390	190,269	645,356	358,744	1,258,759
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-	-	24,210	-	24,210
Druga potraživanja	-	-	-	19,601	8,506	28,107
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	3,548	3,548
Porez na dodatu vrednost	-	-	-	-	995	995
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	100	100
	-	64,390	245,509	743,302	440,845	1,494,046
Kratkoročne finansijske obaveze			31,967	1,303,967	2,039	1,337,973
Obaveze iz poslovanja	451	997	4,003	228,059	429,659	663,169
Dugoročne obaveze	-	-	324,575	2,181,124	3,715	2,509,414
Ostale kratkoročne obaveze	-	-	-	902	136,853	137,755
Obaveze po osnovu PDV-a	-	-	-	-	13,629	13,629
Obaveze za ostale poreze i dopr.	-	-	-	-	1,144	1,144
	451	997	360,545	3,714,052	587,039	4,663,084
Neto devizna pozicija	(451)	63,393	(115,036)	(2,970,750)	(146,194)	(3,169,038)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. Decembar 2017. godine:

U hiljadama dinara	CHF	GBP	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	4,118	38,579	79,800	122,497
Potraživanja po osnovu prodaje	-	12,860	176,397	649,636	388,245	1,227,138
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-	-	-	-	-
Druga potraživanja	-	-	-	57	4,772	4,829
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	25,479	19,020	44,499
Porez na dodatu vrednost	-	-	-	-	534	534
Učešća u kapitalu	-	-	-	194	100	294
	-	12,860	180,515	713,945	492,471	1,399,791
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	97,536	934,716	10,941	1,043,193
Obaveze iz poslovanja	436	224	4,086	377,426	427,654	809,826
Dugoročne obaveze	-	-	317,546	2,433,455	5,753	2,756,754
Ostale kratkoročne obaveze	-	-	-	2,609	105,134	107,743
Obaveze po osnovu PDV-a	-	-	-	-	39,006	39,006
Obaveze za ostale poreze i dopr.	-	-	-	-	2,372	2,372
	436	224	419,168	3,748,206	590,860	4,758,894
Neto devizna pozicija	(436)	12,636	(238,653)	(3,034,261)	(98,389)	(3,359,103)

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

ii. Gotovinski tok i rizik kamatne stope

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	97,861	127,710
Finansijske obaveze	(861,518)	(1,048,221)
	(763,657)	(920,511)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	84,932	90,452
Finansijske obaveze	(2,985,869)	(2,748,332)
	(2,900,937)	(2,657,880)

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banaka. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2018. godine, obaveze po kreditima su najvećim delom bile sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveze po kreditima sa promenljivim kamatnim stopama bile su izražene u stranoj valuti ili se radilo o kreditima sa valutnom klauzulom (EUR).

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

b. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru. Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva. Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem kratkoročnih i dugoročnih kredita.

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

b. Rizik likvidnosti (nastavak)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2018. godine:

U hiljadama dinara	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	178,327	-	-	-	178,327
Potraživanja po osnovu prodaje	1,226,576	32,183	-	-	1,258,759
Potraživanja iz specifičnih poslova	24,210	-	-	-	24,210
Druga potraživanja	28,107	-	-	-	28,107
Kratkoročni finansijski plasmani	-	3,548	-	-	3,548
Porez na dodatu vrednost	995	-	-	-	995
Učešća u kapitalu	-	-	-	100	100
	1,458,215	35,731	-	100	1,494,046
Kratkoročne finansijske obaveze	80,204	1,257,769	-	-	1,337,973
Obaveze iz poslovanja	663,169	-	-	-	663,169
Dugoročne obaveze	-	-	2,313,874	195,540	2,509,414
Ostale kratkoročne obaveze	137,755	-	-	-	137,755
Obaveze po osnovu PDV-a	13,629	-	-	-	13,629
Obaveze za ostale poreze i dopr.	1,144	-	-	-	1,144
	895,901	1,257,769	2,313,874	195,540	4,663,084
Neto	562,314	(1,222,038)	(2,313,874)	(195,440)	(3,169,038)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama dinara	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	122,497	-	-	-	122,497
Potraživanja po osnovu prodaje	1,072,975	154,163	-	-	1,227,138
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-	-	-	-
Druga potraživanja	4,829	-	-	-	4,829
Kratkoročni finansijski plasmani	-	44,499	-	-	44,499
Porez na dodatu vrednost	534	-	-	-	534
Učešća u kapitalu	-	-	-	294	294
	1,200,835	198,662	-	294	1,399,791
Kratkoročne finansijske obaveze	97,627	945,566	-	-	1,043,193
Obaveze iz poslovanja	809,826	-	-	-	809,826
Dugoročne obaveze	-	-	2,071,540	685,214	2,756,754
Ostale kratkoročne obaveze	107,743	-	-	-	107,743
Obaveze po osnovu PDV-a	39,006	-	-	-	39,006
Obaveze za ostale poreze i dopr.	2,372	-	-	-	2,372
	1,056,574	945,566	2,071,540	685,214	4,758,894
Neto	144,261	(746,904)	(2,071,540)	(684,920)	(3,359,103)

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

c. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka. Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda, takođe Društvo sva svoja potraživanja obezbeđuje menicama. Pored prekida isporuka proizvoda i menica, koriste se sledeći mehanizmi naplate: kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2018. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 178,327 hiljada (31. decembar 2017. godine: RSD 122,497 hiljade), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama dinara	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Kupci u zemlji	506,532	715,585
Kupci u inostranstvu	752,227	511,553
-Evro zona	492,319	301,649
-Ostali	259,908	209,904
Ukupno	1,258,759	1,227,138

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
Nedospela potraživanja	1,209,417	-	1,072,975	-
Docnja od 0 do 60 dana	744	-	153,835	(1,047)
Docnja od 61 do 90 dana	16,032	-	1,022	-
Docnja od 91 do 180 dana	23,937	-	353	-
Docnja od 180 do 360 dana	8,629	-	-	-
Docnja preko 360 dana	95,615	(95,615)	133,428	(133,428)
Ukupno	1,354,374	95,615	1,361,613	(134,475)

5. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

c. Kreditni rizik (nastavak)

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama dinara	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Stanje 1. januara	134,475	126,660
Povećanja	82	7,412
Smanjenja	(38,833)	(1,004)
Kursne razlike	(109)	1,407
Stanje 31. decembar	95,615	134,475

5.2. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31.decembra 2018. i 2017. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Obaveze po osnovu kredita - ukupno	3,847,387	3,799,947
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	178,327	122,497
Neto dugovanje	3,669,060	3,677,450
Ukupan kapital	1,730,858	1,326,114
Koeficijent zaduženosti u %	211,98%	277,31%

* Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

*** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

5.3. Procena fer vrednosti

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

5. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

5.3. Procena fer vrednosti (nastavak)

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

6. PRIHODI OD PRODAJE

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Prihodi od prodaje robe:		
matičnim i zavisnim prav. licima na dom. tržištu	-	-
povezanim pravnim licima u zemlji	-	-
ostalim povezanim pravnim licima u inostranstvu	2,510,070	1,002,372
ostalim pravnim licima u zemlji	-	121
ostalim pravnim licima u inostranstvu	-	-
	2,510,070	1,002,493
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
matičnim i zavisnim prav. licima na dom. tržištu	-	-
povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	2,014	2,028
ostalim povezanim pravnim licima na ino tržištu	5,931,388	6,263,918
ostalim pravnim licima na domaćem tržištu	3,436,532	3,626,329
ostalim pravnim licima na ino tržištu	4,993,943	4,885,991
	14,363,877	14,778,266
Ukupno	16,873,947	15,780,759

U delu poslovnih prihoda konsolidovanjem međusobnog prometa proizvoda i usluga povezanih pravnih lica smanjeni su prihodi od prodaje za RSD 1,789,517 hiljada, tako da je ostvaren ukupan prihod od prodaje robe, proizvoda i usluga u iznosu od RSD 16,873,947 hiljada. Istovremeno su za isti iznos smanjeni nabavna vrednost prodane robe za RSD 1,744,437 hiljada, troškovi goriva i energije za RSD 694 hiljade, troškovi proizvodnih usluga za RSD 39,898 hiljada i nematerijalni troškovi za RSD 4,488 hiljada.

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Prihodi od zakupnina	869	389
Ostali poslovni prihodi	1,362	4,608
Ukupno	1,448	4,997

8. TROŠKOVI MATERIJALA

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Troškovi materijala za izradu	13,334,183	12,842,991
Troškovi rezervnih delova	35,491	32,705
Troškovi ostalog materijala	23,250	22,167
Ukupno	13,392,924	12,897,863

9. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Troškovi električne energije	308,507	288,119
Troškovi prirodnog gasa	69,227	62,966
Troškovi ostalih energenata	65,784	58,442
Ukupno	443,518	409,527

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	976,321	955,446
Porezi i doprinosi na teret poslodavca	178,768	175,168
Naknade po ugovorima	14,031	14,436
Naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	13,286	12,601
Troškovi prevoza i dnevnica za službeno putovanje	1,949	2,784
Naknade za prevoz sa posla na posao	33,304	33,363
Stipendije	3,588	3,271
Otpremnine i jubilarne nagrade	99,192	31,897
Ostali lični rashodi i naknade	10,637	8,468
Ukupno	1,331,076	1,237,434

11. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

Troškovi dugoročnih rezervisanja u iznosu od RSD 10,507 hiljada se odnosi na rezervisanja za jubilarne nagrade. Osnovne pretpostavke koje su korišćene kod rezervisanja za otpremnine su: diskontna stopa 3% (uzeta je referentna stopa NBS), procena da nema rasta zarada i značajne fluktuacije zaposlenih, otpremnina (3x 77,559.93 RSD) – shodno Kolektivnom Ugovoru Valjaonice bakra Sevojno ad.

12. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Troškovi usluga na izradi učinaka	8,253	8,552
Troškovi transportnih usluga	99,422	60,425
PTT usluge	3,287	3,674
Troškovi usluga održavanja	35,422	39,565
Troškovi ostalih usluga	32,446	23,513
Troškovi posredničkih provizija	17,607	2,119
Troškovi obezbeđenja	-	-
Troškovi usluga vatrogasne stanice	16,719	16,415
Troškovi komunalnih usluga	8,138	7,881
Ukupno	221,294	162,144

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama dinara	2018.	2017
Amortizacija opreme	93,058	87,027
Amortizacija građevinskih objekata	31,421	30,882
Amortizacija nematerijalne imovine	18,321	24,352
Ukupno	142,800	142,261

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Troškovi neproizvodnih usluga	6,144	4,785
Troškovi intelektualnih, advokatskih i konsult.usluga	143,658	100,103
Troškovi reprezentacije	7,924	6,693
Troškovi premija osiguranja	31,825	35,878
Troškovi bankarskih usluga	35,050	27,146
Troškovi članarina	2,268	2,275
Indirektni porezi i doprinosi	13,752	11,035
Ostali nematerijalni troškovi	2,590	2,830
Ukupno	243,211	190,745

15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Finansijski prihodi iz odnosa sa povezanim licima:	28,823	31,714
- matična i zavisna pravna lica	-	-
- ostala povezana pravna lica	28,823	31,714
Prihodi od kamata (od trećih lica)	228	69
Pozitivne kursne razlike i poz. efekti valutne klauzule (treća lica)	124,423	315,272
- kursne razlike	103,239	71,006
- efekti valutne klauzule	21,184	244,266
Ostali finansijski prihodi	2,175	2,390
Ukupno	155,649	349,445

16. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim licima:	55,674	121,842
- matična i zavisna pravna lica	-	-
- ostala povezana pravna lica	55,674	121,842
Rashodi kamata	131,199	194,443
Negativne kursne razlike i neg. efekti valutne klauzule (treća lica)	147,568	101,247
- kursne razlike	128,364	74,352
- efekti valutne klauzule	19,204	26,895
Ostali finansijski rashodi	-	22,595
Ukupno	334,441	440,127

17. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Obezbvredjenje kratkoročnih potraživanja	82	7,412
Obezbvredjenje ostalih kratkoročnih potraživanja	-	14,206
Obezbvredjenje kratkoročnih finansijskih plasmana	-	588
Obezbvredjenje potraživanja iz specifičnih poslova	-	8,478
Ukupno	82	30,684

18. OSTALI PRIHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	480	127
Dobici od prodaje zemljišta	-	8,617
Dobici od prodaje materijala	8,755	12,716
Viškovi	175	1,260
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	12,085	737
Ostali nepomenuti prihodi	25,366	45,901
Ukupno	46,861	69,358

Ostali nepomenuti prihodi u iznosu od RSD 25,366 hiljada se odnose na naplate štete po osnovu osiguranja (RSD 11,306 hiljada), prihode od ukidanja rezervisanja po osnovu reklamirane robe (RSD 8,890 hiljada) i ostale prihode.

19. OSTALI RASHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava	1,629	1,387
Gubici od prodaje materijala	5	2,511
Manjkovi	1	1
Rashodi po osnovu direktnog otpisa	1	11,089
Rashodi po osnovu rash. zaliha	1,085	36
Ostali nepomenuti rashodi	21,858	29,157
Ukupno	24,579	44,181

U ostalim nepomenutim rashodima u iznosu od RSD 21,858 hiljada najveći deo se odnosi na odobrenja za reklamiranu robu (RSD 9,334 hiljada).

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

20. POREZ NA DOBITAK I ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA

a. Komponente poreza na dobitak

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Tekući poreski rashod	-	(1,312)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	(41,112)	(7,275)
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(41,112)	(8,587)

b. Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	451,428	618,587
Prihodi i rashodi koji nisu priznati	21,147	87,932
Prihodi i rashodi koji su priznati	(32,374)	(15,100)
Dobici od prodaje imovine koji su priznati	-	(8,744)
Efekat po osnovu razlike između računovod.i poreske amort.	(22,546)	(49,201)
Poreski dobitak / (gubitak)	417,665	633,474
Iskorišćeni preneti poreski gubici	378,207	613,539
Kapitalna dobit tekućeg perioda	-	8,744
Preneti kapitalni gubici iz ranijih perioda	-	-
Poreska osnovica – oporeziva dobit	39,448	8,744
Poreska stopa u %	15	15
Obračunati porez	5,917	-
Korišćenje poreskih kred. po osnovu ulaganja u osn. sredstva	5,917	-
Tekući poreski rashod	0	1,312
Promena u priznatim privremenim razlikama po osnovu razlike između računov.i poreske osnovice – poreski rashod	3,168	7,275
Ukidanje odloženih poreskih sredstava – poreski rashod	37,944	-
Ukupan poreski rashod perioda	41,112	8,587

Valjaonica bakra Sevojno AD nema obavezu plaćanja poreza na dobit jer su iskorišćeni poreski gubici i poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

Društvo ima neiskorišćene poreske kredite po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u ukupnom iznosu od RSD 289,956 hiljada koji su nastali u sledećim obračunskim periodima:

Godina iz koje potiče poreski kredit	Poslednji poreski period korišćenja	Iznos u hiljadama dinara
2009.godina	2019.	64,702
2010.godina	2020.	91,866
2011.godina	2021.	72,687
2012.godina	2022.	53,663
2013.godina	2023.	7,038
Ukupno		289,956

20. POREZ NA DOBITAK I ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA (nastavak)

c. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 311,048 hiljada nastala su kao posledica razlike između knjigovodstvenog iznosa imovine u Bilansu stanja i njihove poreske osnovice. Obračun odloženih poreskih obaveza za 2018.godinu je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Odložena poreska sredstva	43,493	81,437
Nadoknativa u roku dužem od 12 meseci	43,493	81,437
Nadoknativa u roku od 12 meseci	-	-
Odložene poreske obaveze	(311,048)	(307,880)
Nadoknativne u roku dužem od 12 meseci	(311,048)	(307,880)
Nadoknativne u roku od 12 meseci	-	-

Promene na računu odložena poreska sredstva i obaveze u toku godine bile su kao što sledi:

Odložene poreske obaveze	Ubrzana poreska amortizacija	Ukupno
Stanje 1. Januara 2017.	300,605	300,605
Na teret /(u korist) bilansa uspeha	7,275	7,275
Direktno na teret/korist kapitala	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2017.	307,880	307,880
Na teret /(u korist) bilansa uspeha	3,168	3,168
Direktno na teret/korist kapitala	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2018.	311,048	311,048

Odložena poreska sredstva	Poreski gubici	Ukupno
Stanje 1. Januara 2017.	81,437	81,437
Na teret /(u korist) bilansa uspeha	-	-
Direktno na teret kapitala	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2017.	81,437	81,437
Na teret /(u korist) bilansa uspeha	37,944	37,944
Direktno na teret kapitala	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2018.	43,493	43,493

d. Transferne cene

U skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica, privredna društva koja su realizovala transakcije sa povezanim licima su dužna da pripreme dokumentaciju o transfevnim cenama i da istu zajedno sa poreskom prijavom i poreskim bilansom dostave poreskim organima do 28. juna 2019. godine.

Tokom 2018. Matično društvo je realizovalo značajne transakcije sa povezanim licima i po tom osnovu je izvršena analiza sa aspekta transfevnih cena kao i usklađvanje poreske osnovice za 2018. godinu.

Dokumentacija o transfevnim cenama je u postupku izrade i biće dostavljena nadležnim organima u zakonski propisanom roku.

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

21. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

a) Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja za 2018.godinu

U hiljadama dinara	Nematerijalna ulaganja	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 31.12.2017.god.	124,778	11,550	1,234,648	2,457,397	318,194	135	4,146,702
Povećanje	-	-	-	106	220,578	-	220,684
Povećanje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Prenos sa/na	-	-	13,303	137,551	(150,854)	-	-
Smanjenje	-	-	-	(14,351)	-	-	(14,351)
Smanjenje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2018.god.	124,778	11,550	1,247,951	2,580,703	387,918	135	4,353,035
Ispravka vrednosti							
Stanje na dan 31.12.2017.god.	103,869	-	153,879	489,234	-	-	746,982
Amortizacija	18,321	-	31,421	93,058	-	-	142,800
Povećanje	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenje	-	-	-	(4,853)	-	-	(4,853)
Smanjenje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2018.god.	122,190	-	185,300	577,443	-	-	884,933
Sadašnja vrednost 31.12.2018.god.	2,588	11,550	1,062,651	2,003,260	387,918	135	3,468,102

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

21. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja (nastavak)

b) Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja za 2017.godinu

U hiljadama dinara	Nematerijalna ulaganja	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 31.12.2016.god.	124,778	11,550	1,234,085	2,281,747	317,766	135	3,970,061
Povećanje	-	-	-	846	179,765	-	180,611
Povećanje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Prenos sa/na	-	-	858	178,479	(179,337)	-	-
Smanjenje	-	-	(295)	(3,675)	-	-	(3,970)
Smanjenje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2017.god.	124,778	11,550	1,234,648	2,457,397	318,194	135	4,146,702
Ispravka vrednosti							
Stanje na dan 31.12.2016.god.	79,517	-	123,028	403,175	-	-	605,720
Amortizacija	24,352	-	30,882	87,027	-	-	142,261
Povećanje	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenje	-	-	(31)	(968)	-	-	(999)
Smanjenje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2017.god.	103,869	-	153,879	489,234	-	-	746,982
 Sadašnja vrednost 31.12.2017.god.	 20,909	 11,550	 1,080,769	 1,968,163	 318,194	 135	 3,399,720

21. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja (nastavak)

Procena građevinskih objekata koja je knjižena u poslovnim knjigama na dan 31.12.2013. zasnovana je na tržišnoj vrednosti nekretnina i utvrđena je od strane eksternih, nezavisnih procenitelja koji poseduju odgovarajuće, priznate stručne kvalifikacije i poznavanje lokacija i kategorija stavki koje su predmet procene.

Društvo je na dan 31. decembra 2018. godine izvršilo procenu građevinskih objekata i kako je utvrđena vrednost po proceni približna knjigovodstvenim vrednostima, to se u poslovnim knjigama nije ni vršilo evidentiranje ove procene.

Procena opreme koja je knjižena u poslovnim knjigama na dan 31.12.2013. je zasnovana na pristupu amortizovanih troškova zamene zbog specifične prirode opreme i zbog toga što se takva oprema retko prodaje, svedenom na likvidacionu vrednost s obzirom da bi prinosni model po odgovarajućim projekcijama doveo do vrednosti koja je niža od likvidacione. Prilikom određivanja likvidacione vrednosti opreme i postrojenja uzeta je u obzir i funkcionalnost opreme, mogućnost promene namene kao i troškove promene namene opreme. Za procenu likvidacione vrednosti opreme uzeti su u obzir sledeći faktori: nivo opreme, ekonomski vek opreme, starost opreme, stanje opreme, način održavanja i servisiranja opreme, i cene opreme na tržištu Srbije i Evrope. Procena je utvrđena od strane eksternih, nezavisnih procenitelja koji poseduju odgovarajuće, priznate stručne kvalifikacije i poznavanje lokacija i kategorija stavki koje su predmet procene. Zbog svega navedenog, Društvo je izvršilo revalorizaciju opreme na dan 31.12.2013. godine.

Na dan 31.12.2018. godine Društvo je izvršilo analizu internih i eksternih indikatora u skladu sa zahtevima MRS 36 kako bi utvrdilo da li postoje potencijalno dodatno obezvređenje. Na osnovu sprovedene analize utvrđeno je da ne postoje indicije da je vrednost opreme niža od knjigovodstvene vrednosti iskazane u poslovnim knjigama Društva na dan 31. decembar 2018. godine.

Građevinski objekti i oprema čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2018. godine iznosi RSD 2,127,887 hiljada dinara se nalaze pod zalogom u korist, Komercijalne banke, Raiffeisen banke, Intesa banke, Fonda za razvoj RS, Halk Banke, Aik banke, Societe Generale Banke, Addiko Banke i AOFI za kredite i datim jemstvima čiji neotplaćen deo na dan 31. decembra 2018. godine iznosi RSD 3,224,188 hiljada dinara.

22. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	31.decembar 2018	31.decembar 2017.
U hiljadama dinara		
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	-	194
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	100	100
Ostali dugoročni finansijski plasmani	44,042	45,969
	44,142	46,263
Ispravka vrednosti dug.finans.plasmana	(13,063)	(15,238)
Ukupno	31,079	31,025

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

23. Zalihe

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Materijal	295,104	381,154
Rezervni delovi	77,986	68,690
Alat, gume i sitan inventar	27,019	26,510
Nedovršena proizvodnja	1,161,322	888,855
Gotovi proizvodi	270,056	341,183
Ukupno	1,831,487	1,706,392

Na dan 31.12.2018. godine ukupan iznos zaliha datih pod zalogu iznosi RSD 590,974 hiljade.

24. Dati avansi

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Dati avansi dobavljačima u zemlji	20,148	17,199
Dati avansi za obrtna sredstva – direktan uvoz	8,348	33,349
	28,496	50,548
Ispravka vrednosti datih avansa	(15,895)	(15,895)
Ukupno dati avansi	12,601	34,653

25. Potraživanja

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	549,039	796,843
Matična i zavisna pravna lica	-	-
Ostala povezana pravna lica	148,011	328,212
Ostali kupci	401,028	468,631
Kupci u inostranstvu	805,335	564,770
Matična i zavisna pravna lica	-	-
Povezana pravna lica	546,367	291,581
Ostali kupci	258,968	273,189
Ukupno-potraživanja od kupaca	1,354,374	1,361,613
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(42,507)	(81,258)
Ispravka vredn.domaća povezana pravna lica	-	-
Ispravka vredn. kupaca u inostranstvu	(53,108)	(53,217)
Ukupno-ispravka vrednosti potraživanja	(95,615)	(134,475)
Ukupna potraž. po osnovu prodaje	1,258,759	1,227,138
Potraživanja iz specifičnih poslova	24,210	-
Druge potraživanja	28,107	4,829
Ukupna potraživanja	1,311,076	1,231,967

U postupku konsolidovanja potraživanja i obaveza iz internih odnosa izvršeno je smanjenje potraživanja od kupaca u iznosu od RSD 1,054 hiljade uz istovremeno smanjenje obaveza prema dobavljačima za isti iznos tako da stanje potraživanja po osnovu prodaje u konsolidovanom bilansu stanja iznosi RSD 1,258,759 hiljada.

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

26. Kratkoročni finansijski plasmani

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Kratkoročni krediti i plasmani-matična i zavisna pravna lica	-	-
Kratkoročni krediti i plasmani – ostala povezana lica	222,318	263,499
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	13,889	41,559
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	-	-
Stanje	236,207	305,058
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	(232,659)	(260,559)
Ukupno	3,548	44,499

27. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Žiro-račun	74,146	81,770
Blagajna	-	8
Devizni račun	104,181	40,719
Ukupno	178,327	122,497

U postupku konsolidovanja tokova gotovine između pripadnika grupe za konsolidovanje eliminisani su iznosi od RSD 1,997,507 hiljada po osnovu međusobnih potraživanja i obaveza.

28. Osnovni kapital

Osnovni kapital društva čine akcijski kapital (u iznosu od 3,216,780) i oostali osnovni kapital (u iznosu od 1,798) Struktura akcijskog kapitala se može prikazati kako sledi:

	Broj akcija	Akcijski kapital	Učešće
EastPointMetals LTD	520,298	2,601,490	80.87%
Akcionarski fond AD Beograd	62,546	312,730	9.72%
Ostali akcionari	60,512	302,560	9.41%
Ukupno	643,356	3,216,780	100%

Nominalna vrednost akcije je RSD 5 hiljada.

U skladu sa odlukom Agencije za privatizaciju Republike Srbije od 16. januara 2004.godine ukupan društveni kapital u iznosu od 2,050,950 je raspoređen na 410,190 akcija nominalne vrednosti RSD 5 hiljada po akciji. Na osnovu ugovora zaključenog 20.novembra 2003.godine, Konzorcijum preduzeća koji sačinjavaju EastPointHoldings Ltd. Kipar i AmalcoOverseas Ltd. Kipar je kupio 70% akcijskog kapitala preduzeća za EUR 3 miliona. Promena u strukturi vlasništva je upisana u sudskom registru tokom 2004.godine. U 2005.godini došlo je do povećanja osnovnog kapitala po osnovu obaveznog investiranja (II i III emisija akcija). Uplata akcija izvršena je u stvarima u iznosu od 235,730. U 2006.godini povećan je osnovni kapital po osnovu investiranja (IV emisija akcija); uplata akcija izvršena je u stvarima u iznosu od 76,100. U 2007.godini povećan je osnovni kapital po osnovu investiranja (V i VI emisija akcija); uplata akcija izvršena je u stvarima u iznosu od 705,363. U 2008.godini povećan je osnovni kapital po osnovu investiranja (VII emisija akcija); uplata akcija izvršena je u stvarima u iznosu od 148,649.

Ostali kapital iznosi RSD 880 hiljada i sastoji se od kapitala za koji nije izvršena emisija akcija.

Dana 08. Oktobra 2009. godine izvršen je prenos vlasništva većinskog dela kapitala Društva sa East Point Holdings Ltd i Lapka Trading Limited na povezano pravno lice East Point Metals Limited, tako da East Point Metals Limited poseduje 520,298 akcija sa pravom glasa, odnosno 80,87% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa. Na akcijama Društva koje su u vlasništvu East Point Metals Limited upisana je zaloga prvog reda.

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

29. Revalorizacije rezerve

	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
U hiljadama dinara		
Revalorizacije rezerve – postrojenja i oprema	413,846	424,848
Revalorizacije rezerve – građevinski objekti	240,047	240,047
Ukupno	653,893	664,895

30. Dugoročna rezervisanja

	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
U hiljadama dinara		
Otpremnine	73,943	87,404
Jubilarne nagrade	34,406	31,832
Neiskorišćeni godišnji odmori	-	32,550
Ukupno	108,349	151,786

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade obračunata su korišćenjem diskontne stope od 3%. Rezervisanja za godišnje odmori su u 2018.godini evidentirana u okviru ostalih kratkoročnih obaveza u iznosu od RSD 30,106 hiljada (napomena 35).

31. Dugoročne obaveze

	Valuta	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
U hiljadama dinara			
Halkbank a.d. Beograd	EUR	231,712	271,397
Banca Intesa a.d. Beograd	EUR	410,205	455,738
Societe Generale banka a.d. Beograd	USD	356,554	365,694
Raiffeisen banka a.d. Beogra	EUR	501,797	545,791
Komercijalna banka a.d. Beogra	EUR	650,351	719,351
Fond za razvoj Republike Srbije	EUR	442,265	514,811
Alpha banka a.d. Beograd	EUR	217,624	236,189
Fond za solidarnu stambenu izgradnju	RSD	5,753	7,792
		<u>2,816,248</u>	<u>3,116,763</u>
Tekuća dospeća		(313,026)	(360,009)
Ukupno		2,503,222	2,756,754
Otp Lizing	EUR	4,964	-
Porsche Leasing	EUR	3,751	-
Ukupno		8,715	-
Tekuća dospeća		(2,523)	-
		<u>6,192</u>	-
Sveukupno		2,509,414	2,756,754

Dugoročni krediti odobreni su sa rokom otplate od 2-8 godina, sa varijabilnom kamatnom stopom od tromesečnog EURIBOR-a +2% .

Od ukupnih obaveza po osnovu dugoročnih kredita u iznosu od RSD 2,816,248 hiljada u roku od 1-5 godina dospevaju krediti u iznosu od RSD 2,071,354 hiljada; a preko 5 godina u iznosu od RSD 744,894 hiljada.

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine od dana bilansa iskazan je u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza.

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

32. Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama dinara	Valuta	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Tekuća dospeća dugoročnih kredita			
Halkbank a.d. Beograd	EUR	39,047	39,139
Banca Intesa a.d. Beograd	EUR	39,203	44,567
Societe Generale banka a.d. Beograd	USD	31,967	48,149
Raiffeisen banka a.d. Beogra	EUR	51,011	42,807
Komercijalna banka a.d. Beogra	EUR	68,302	99,221
Fond za razvoj Republike Srbije	EUR	61,946	66,034
Alpha banka a.d. Beograd	EUR	19,511	18,053
Fond za solidarnu stambenu izgradnju	RSD	2,039	2,039
		313,026	360,009
Kratkoročni krediti			
Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza	EUR	413,681	355,418
Direktna banka	EUR	17,769	-
Addiko banka	EUR	590,974	236,945
		1,022,424	592,363
Ostale kratkoročne finansijske obaveze			
Yu point	RSD	-	5,520
Dunav Stockbroker a.d. Beograd	EUR	-	85,301
Porsche Leasing	EUR	2,523	-
		2,523	90,821
Ukupno		1,337,973	1,043,193

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju kratkoročne kredite, deo dugoročnih obaveza (kredit) koje dospevaju do jedne godine i ostale kratkoročne finansijske obaveze.

Kratkoročni krediti su odobreni uz kamatnu stopu od tromesečnog EURIBOR-a +2.4% godišnje.

33. Primljeni avansi, depoziti i kaucije

U hiljadama dinara	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Primljeni avansi od kupaca u zemlji	6,265	112,291
Primljeni avansi od kupaca u inostranstvu	26,124	10,229
Ukupno	32,389	122,520

34. Obaveze iz poslovanja

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Dobavljači u zemlji	429,659	427,654
Matična i zavisna pravna lica	-	-
Ostala povezana pravna lica	214,532	192,974
Ostali dobavljači	215,127	234,680
Dobavljači u inostranstvu	233,510	382,172
Matična i zavisna pravna lica	4,728	698
Ostala povezana pravna lica	48,880	68,544
Ostali dobavljači	179,902	312,930
Ukupno	663,169	809,826

U postupku konsolidovanja potraživanja i obaveza iz internih odnosa izvršeno je smanjenje obaveza prema dobavljačima u iznosu od RSD 1,054 hiljada uz istovremeno smanjenje potraživanja od kupaca za isti iznos tako da stanje obaveza iz poslovanja u konsolidovanom bilansu stanja iznosi RSD 663,169 hiljada.

35. Ostale obaveze i PVR

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Ostale kratkoročne obaveze	137,755	107,743
Obaveze za neto zarade i naknade	56,325	53,572
Obaveze za poreze i doprinose	46,279	46,743
Rezervisanja za godišnje odmore	30,106	-
Obaveze za kamate i troškove finansiranja	5,045	7,428
Obaveze za ostale poreze, dopr.i dažbine	14,773	41,378
Pasivna vremenska razgraničenja	44,535	9,682
Ukupno	197,063	158,803

Rezervisanja za godišnje odmore su u 2018.godini evidentirana u okviru ostalih kratkoročnih obaveza u iznosu od RSD 30,106 hiljada, a do 2018.godine su bila evidentirana u dugoročnim rezervisanjima.

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 44,535 hiljada, najvećim delom čine razgraničenja po osnovu rezervisanja reklamirane robe u 2018.godini u iznosu od RSD 13,555 hiljada i razgraničenja po osnovu računa koji dospevaju u 2019.godini u iznosu od RSD 26,437 hiljada.

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

36. Povezana pravna lica

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga.

Potraživanja i obaveze Društva prema matičnom, ostalim povezanim pravnim licima i zavisnim pravnim licima sa stanjem na dan 31.12.2018. godine i 31.12.2017. godine, kao i transakcije sa povezanim pravnim licima prikazane se u sledećim tabelama:

a. Salda na dan 31.12.2018.god.

U hiljadama dinara	<u>Ulozi</u>	<u>Potraživanja</u>	<u>Pozajmice</u>	<u>Kamate na pozajmice</u>	<u>Ostala potraživanja</u>	<u>Obaveze prema dobavljačima</u>	<u>Obaveze za kamate na pozajmice</u>
Ino matična i zavisna pravna lica	208	-	-	-	-	4,728	-
VBS Handel Nemačka	208	-	-	-	-	-	-
East Point Metals Ltd Kipar	-	-	-	-	-	4,728	-
Ino ostala povezana pravna lica	-	546,200	-	-	354,584	48,880	-
East point holdings Kipar	-	-	-	-	354,584	-	-
DP Handel Nemačka	-	421,619	-	-	-	48,880	-
Metalco Amerika	-	124,581	-	-	-	-	-
Povezana ostala pravna lica u zemlji	100	148,011	190,520	31,798	100,138	214,532	-
DP Handel Nemačka		147,788	-	-	-	-	-
East point metals Beograd	-	40	7,726	-	19,592	213,690	-
Yu point doo Beograd	-	-	182,794	31,757	80,546	-	-
Klas doo Beograd	-	-	-	41	-	-	-
Slobodna zona Užice	100	183	-	-	-	842	-
Ukupno	308	694,211	190,520	31,798	454,722	268,140	-

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

36. Povezana pravna lica (nastavak)

b. Salda na dan 31.12.2017.god

U hiljadama dinara	<u>Ulozi</u>	<u>Potraživanja</u>	<u>Pozajmice</u>	<u>Kamate na pozajmice</u>	<u>Ostala potraživanja</u>	<u>Obaveze prema dobavljačima</u>	<u>Obaveze za kamate na pozajmice</u>
Ino matična i zavisna pravna lica	-	-	-	-	-	698	-
VBS Handel Nemačka	-	-	-	-	-	698	-
Ino ostala povezana pravna lica	-	291,581	-	-	355,418	68,544	-
East point holdings Kipar	-	-	-	-	355,418	-	-
DP Handel Nemačka	-	255,555	-	-	-	68,508	-
Metalco Amerika	-	36,026	-	-	-	36	-
43 Ostala Povezana pravna lica u zemlji	100	328,212	231,701	31,798	80,546	192,974	5,520
DP Handel Nemačka		327,340					
East point metals Beograd	-	327	43,157	-	-	191,999	-
Yu point doo Beograd	-	-	188,544	31,757	80,546	-	5,520
Klas doo Beograd	-	-	-	41	-	-	-
Slobodna zona Užice	100	545	-	-	-	975	-
Ukupno	<u>100</u>	<u>619,793</u>	<u>231,701</u>	<u>31,798</u>	<u>435,964</u>	<u>262,216</u>	<u>5,520</u>

36. Povezana pravna lica (nastavak)

c. Transakcije

U hiljadama dinara	Prihodi od prodaje proizvoda- robe	Prihodi od vršenja usluga	Troškovi nabavke proizvoda- robe	Ostali poslovni rashodi
Ino matična i zavisna pravna lica	-	-	-	4,728
VBS Handel Nemačka	-	-	-	-
East Point Metals Ltd Kipar	-	-	-	4,728
Ino povezana pravna lica	5,931,388		2,361,675	66,977
East point holdings Kipar	-	-	-	-
DP Handel Nemačka	5,273,591	-	2,361,675	64,489
Metalco Italija	657,797	-	-	2,488
Povezana pravna lica u zemlji	2,510,070	2,014	2,211,700	123,551
DP Handel Nemačka	2,510,070			
East point metals Beograd	-	199	2,211,700	119,330
Yu point doo Beograd	-	-	-	-
Klas doo Beograd	-	-	-	-
Žitomlin doo Beograd	-	-	-	-
Slobodna zona Užice	-	1,815	-	4,221
Ukupno	<u>8,441,458</u>	<u>2,0147</u>	<u>4,573,375</u>	<u>195,256</u>

37. Neusaglašena potraživanja i obaveze

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je putem IOS obrazaca i nije bilo neusaglašenih potraživanja i obaveza.

38. Događaji nakon datuma Bilansa stanja

Društvo nije imalo značajnih događaja nakon datuma Bilansa stanja.

39. Potencijalne obaveze

a) Sudski sporovi

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nije formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke jer prema proceni menadžmenta, očekivani gubici po osnovu sudskih sporova nisu materijalno značajni.

39. Potencijalne obaveze (nastavak)

b) Vanbilansna evidencija

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Tudi materijali i alati u skladištu	11,358	13,196
Tudi proizvodi i poluproizvodi	5,202	2,804
Dati avali, garancije i druga jemstva	364,029	1,869,838
Bonovi	1,445	1,445
Ukupno	382,034	1,887,283

Dati avali, garancije i druga jemstva u iznosu od RSD 364,029 hiljada odnose se na date garancije prema sledećoj specifikaciji:

Poverilac	Vrsta garantovanja	Korisnik kredita	Iznos u 000 RSD
Banka Intesa	Jemstvo	Žitomlin doo	127,690
Addiko banka	Jemstvo	East Point Metals	236,339
			364,029

Sevojno, 02.april 2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
konsol.finans. izveštaja

M.Mirosavić, dipl.ecc



Valjaonica bakra Sevojno AD
Zakonski zastupnik

Milija Božović, dipl.ecc

„VALJAONICA BAKRA SEVOJNO“ AD, SEVOJNO

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2018. GODINU**

SADRŽAJ

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1 – 2

KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Konsolidovani bilans stanja

Konsolidovani bilans uspeha

Konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu

Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine

Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj

Izjava rukovodstva

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**AKCIONARIMA I DIREKTORU DRUŠTVA „VALJAONICA BAKRA SEVOJNO“ AD, SEVOJNO**

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja privrednog društva „VALJAONICA BAKRA SEVOJNO“ AD, Sevojno i njegovih zavisnih društava, (u daljem tekstu: Grupa), koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine i odgovarajući konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu, konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine, kao i konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz konsolidovani finansijski izveštaj.

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe obuhvataju izveštaje matičnog privrednog „VALJAONICA BAKRA SEVOJNO“ AD, Sevojno, zavisnog privrednog društva „VALJAONICA BEZBEDNOST“ d.o.o., Sevojno i zavisnog privrednog društva „VBS Handel“, Frankfurt, Nemačka

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo Grupe je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Grupe. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju konsolidovanu finansijsku poziciju Grupe, na dan 31. decembra 2018. godine, kao i konsolidovane rezultate njenog poslovanja i konsolidovane tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Grupa je odgovorna za sastavljanje konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013 i 30/2018). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju sa konsolidovanim finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – *Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže konsolidovane finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije*, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u konsolidovanom godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2018. godine.

Ostala pitanja

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe za 2017. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 26. aprila 2018. godine izrazio mišljenje bez rezerve na predmetne konsolidovane finansijske izveštaje.

Beograd, 16. april 2019. godine



Slobodan Škurtić
Ovlašćeni revizor

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07606273**

Шифра делатности **2444**

ПИБ **101624563**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO VALJAONICA BAKRA SEVOJNO, SEVOJNO**

Седиште **Севојно , Првомајска бб**

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање _____ 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		3499181	3430745	3395378
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	21	2588	20909	45262
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	21	2588	20909	45262
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
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	21	3465514	3378811	3319080
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	21	11550	11550	11550
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	21	1062651	1080769	1111057
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	21	2003260	1968163	1878572
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	21	387918	318194	317766
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	21	135	135	135
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				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
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	22	31079	31025	31036
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025	22		194	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026	22	100	100	100
042 и део 049	3. Учешћа 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				
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	22	30979	30731	30936
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	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. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	20	43493	81437	81437
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		3347589	3164694	2910308
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	23	1844088	1741045	1783703
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	23	400109	476354	684789
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046	23	1161322	888855	855084
12	3. Готови производи	0047	23	270056	341183	239429

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	24	12601	34653	4401
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	25	1258759	1227138	831476
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054	25	148011	328212	982
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055	25	546367	291581	418141
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	25	358521	387373	262237
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	25	205860	219972	150116
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	25	24210		21186
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	25	28107	4829	5917
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	26	3548	44499	74563
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064	26	2247	43198	13079
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	26	1301	1301	56551
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				4933
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	27	178327	122497	151933
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		995	534	1110
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		9555	24152	40420
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		6890263	6676876	6387123
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	39	382034	1887283	1560871

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		1730858	1326114	717273
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		3218578	3218578	3218578
300	1. Акцијски капитал	0403	28	3216780	3216780	3216780
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	28	1798	1798	1798
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	29	653893	664895	667464
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 (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		211		
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		415957	611642	232
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418			232	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		415957	611410	232
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		2557359	3169001	3169001
350	1. Губитак ранијих година	0422		2557359	3169001	2418261
351	2. Губитак текуће године	0423				750740
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2617763	2908540	2070660

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	30	108349	151786	107185
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	30	108349	151786	107185
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	31	2509414	2756754	1963475
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	31	2503222	2756754	1963475
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	31	6192		
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	20	311048	307880	300605
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		2230594	2134342	3298585
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	32	1337973	1043193	1917667
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	32		5520	5520
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	32	1022424	592363	382764
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	32	315549	445310	1529383
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	33	32389	122520	242064
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	34	663169	809826	821283
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453	34	4728	698	
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	34	214532	192974	113190
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455	34	48880	68544	84620
435	5. Додављачи у земљи	0456	34	215127	234680	454916
436	6. Додављачи у иностранству	0457	34	179902	312930	168557
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	35	137755	107743	240162
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	35	13629	39006	34040
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	35	1144	2372	33539
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	35	44535	9682	9830
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Б. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		6890263	6676876	6387123
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	39	382034	1887283	1580871

у Сегбуди

дана 02.04. 2019 године

Законски заступник

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07606273**

Шифра делатности **2444**

ПИБ **101624563**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO VALJAONICA BAKRA SEVOJNO, SEVOJNO**

Седиште **Севојно , Првомајска 66**

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

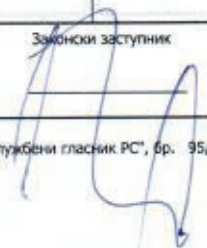
за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	6	16875395	15785756
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	6	2510070	1002493
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	6	2510070	1002372
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	6		121
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	6	14363877	14778266
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	6	2014	2028
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013	6	5931388	6263918
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	6	3436532	3626329
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	6	4993943	4885991
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	1448	4997

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	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		16267283	15071430
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		763707	188721
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		80414	72661
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		201340	135525
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	8	13392924	12897863
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	443518	409527
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	1331076	1237434
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	221294	162144
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	13	142800	142261
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	11	10507	50921
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	243211	190745
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		608112	714326
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	15	155649	349445
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	15	30998	34104
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034	15	4830	25534
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	15	23993	6180
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	15	2175	2390
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	228	69
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	15	124423	315272
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	16	334441	440127
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	16	55674	144437
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042	16	2085	4328

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043	16	53589	117514
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	16		22595
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	16	131199	194443
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	16	147568	101247
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		178792	90682
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		63	1068
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	17	82	30684
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	18	46861	69358
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	19	24579	44181
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		451583	619205
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		155	618
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		451428	618587
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	20		1312
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	20	41112	7275
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		410316	610000
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		410316	610000
	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			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији				
у <u>Себог НЧ</u> дана <u>02.04.</u> 20 <u>19</u> године				Законски заступник 	

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07606273

Шифра делатности 2444

ПИБ 101624563

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО VALJAONICA BAKRA SEVOJNO, SEVOJNO

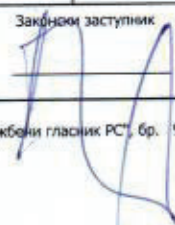
Седиште Севојно , Првомајска бб

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		410316	610000
	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) добити	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добити	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добити	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		410316	610000
	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		410316	610000
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		410316	610000
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
у <u>Sebesty</u> дана <u>02.04.</u> 20<u>19</u> године  Законски заступник 					

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07606273**

Шифра делатности **2444**

ПИБ **101624563**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO VALJAONICA BAKRA SEVOJNO, SEVOJNO**

Седиште **Севојно , Првомајска 66**

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	14132501	12937708
1. Продаја и примљени аванси	3002	14105822	12898851
2. Примљене камате из пословних активности	3003	228	8
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	26451	38849
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	14046158	12760441
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	12150367	11025153
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	1308926	1206607
3. Плаћене камате	3008	133349	148305
4. Порез на добитак	3009	1312	32029
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	452204	348347
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	86343	177267
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	37241	6218
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		6218
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	37241	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	70245	116404
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	70245	78433
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		37971
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	33004	110186

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	350606	187887
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	346313	187887
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030	4293	
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	337342	269804
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	309026	247846
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035	24125	20958
5. Финансијски лизинг	3036	4191	
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	13246	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		80917
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	14520348	13131813
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	14453745	13145649
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	66603	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		13836
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	122497	151933
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	4753	3810
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	15526	19410
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	178327	122497
у <u>Севастопољу</u> дана <u>02.04.</u> 20 <u>19</u> године		Законски заступник	

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07606273**

Шифра делатности **2444**

ПИБ **101624563**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO VALJAONICA BAKRA SEVOJNO, SEVOJNO**

Седиште **Севојно , Првомајска 66**

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	3218578	4020		4038	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	3218578	4024		4042	
4	Промене у претходној ____ 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. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	3218578	4028		4046	
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. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	3218578	4032		4050	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	3218578	4036		4054	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	3169001	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	232
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. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	3169001	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	611410
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	3169001	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	611642
6	Исправка 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. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	3169001	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	611642

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	611642
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	611642	4088		4106	415957
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	2557359	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	415957

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. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	667464	4128		4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	667464	4132		4150	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	2569	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	664895	4136		4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	664895	4140		4158	

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
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	11002	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	653893	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 26) ≥ 0	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (16 - 2а + 26) ≥ 0	4168		4186		4204	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 46) ≥ 0	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна (36 - 4а + 46) ≥ 0	4172		4190		4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 66) ≥ 0	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (56 - 6а + 66) ≥ 0	4176		4194		4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		АОП	333	АОП	334 и 335	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	
1	2		12		13	14
8	Промене у текућој _____ години					
	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195		
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____					
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198		

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	717273	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.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 26$) ≥ 0	4221		4237	717273	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2а + 26$) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	608841	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 46$) ≥ 0	4225		4239	1326114	4248	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4а + 46$) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 66$) ≥ 0	4229		4241	1326114	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6а + 66$) ≥ 0	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337		
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	404744
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			4251
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	1730658
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234			4252
у <u>Селвај</u> дана <u>02-04.</u> 20 <u>19</u> године					



Законски заступник

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

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO

**Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje
31. decembar 2018. godine**

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo Valjaonica bakra Sevojno (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovano u skladu sa Rešenjem no. 3003-50 Generalne direkcije Vlade Federativne Narodne Republike Jugoslavije od 19. juna 1950.godine.

U skladu sa odlukom Agencije za privatizaciju Republike Srbije od 16. januara 2003.godine, društveni kapital Preduzeća je transformisan u 410.190 akcija nominalne vrednosti RSD 5.000 po akciji. Na osnovu ugovora zaključenog 20. novembra 2003.godine, Konzorcijum koji sačinjavaju East Point Holdings Ltd. Kipar i Amalco Overseas Ltd. Kipar je kupio 70% akcijskog kapitala preduzeća za EUR 3 miliona. Akcijski fond Republike Srbije čini ostale akcionare. Akcionarsko društvo Valjaonica bakra Sevojno je osnovano kao akcionarsko društvo Odlukom o promeni oblika organizovanja DP Valjaonica bakra Sevojno („Sl.bilten DP Valjaonice bakra Sevojno“ broj 256 od 03. februara 2004.godine) u skladu sa Zakonom o privatizaciji, registrovano u Trgovinskom sudu u Užicu pod brojem Fi 89-04 od 17. februara 2004.godine, prevedeno u Agenciju za privredne registre pod brojem Br. 362272005 od 03.marta2005. godine.

Dana 08. oktobra 2009. godine izvršen je prenos vlasništva većinskog dela kapitala Valjaonice bakra Sevojno AD sa East Point Holdings Ltd i Lapka Trading Limited na povezano pravno lice East Point Metals Limited. Akcije East Point Metals Limited su pod zalogom prvog reda.

Osnovnu delatnost Društva čine prerada bakra i bakarnih legura valjanjem, presovanjem i izvlačenjem u širok spektar proizvoda po legurama, vrsti i dimenzionom asortimanu. Osnovni proizvodi su: limovi, trake, rondele, diskovi, ploče (valjani program) i cevi, šipke, šine, profili, žice, tankozidne cevi (vučeni program).

Odlukom Upravog odbora Valjaonice bakra Sevojno osnovano je društvo sa ograničenom odgovornošću Valjaonica Bezbednost doo Sevojno koje je počelo sa radom 01.novembra 2006.godine. Vlasnik 100% udela u ovom društvu je Valjaonica bakra Sevojno ad i ovo društvo obavlja delatnost pružanja usluga bezbednosti i zaštite zaposlenih i imovine.

U martu 2010. godine počelo je sa radom društvo Slobodna zona Užice d.o.o. (matični broj 20630051, PIB 106554104), čiji su osnivači Valjaonica bakra Sevojno a.d., Impol Seval Sevojno a.d. i Grad Užice. Osnivači imaju jednake udele u iznosu od po 1,000 EUR-a. Osnovna delatnost Društva je skladištenje.

Dana 14.03.2017.godine je osnovano društvo sa ograničenom odgovornošću VBS Handel, sa sedištem u Frankfurtu - Nemačka, a na osnovu Odluke Nadzornog odbora Valjaonice bakra Sevojno. Vlasnik 100% udela u ovom društvu je Valjaonica bakra Sevojno ad i ovo društvo je zaduženo za prodaju proizvoda i nabavku sirovina i rezervnih delova za VBS.

Sedište Društva je u Sevojnu, ulica Prvomajska bb.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno. Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva u kojima su konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo vlasnik u sledećim procentima:

1. Valjaonica- Bezbednost d.o.o. Sevojno - 100%
2. VBS Handel – Frankfurt Nemačka – 100%

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Društva. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnih pravnih lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti.

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja.

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Društvo vodi evidenciju i sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013 i 30/2018) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u konsolidovanim finansijskim izveštajima Društvo je, kao veliko pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2016. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/214 i 144/2015) koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Generalnog direktora dana 02.aprila 2019. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.2. Pravila procenjivanja

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za pozicije nekretnine, postrojenja i oprema.

2.3. Koncept nastavka poslovanja

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti, odnosno u roku od jedne godine od datuma bilansa stanja.

Društvo je prikazalo neto dobitak za 2018. godinu u iznosu od RSD 410,316 hiljada. Na dan 31. decembra 2018.godine kratkoročna imovina Društva je veća od kratkoročnih obaveza u iznosu od RSD 1,116,995 hiljada.

2.4. Uporedni podaci

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u konsolidovanim finansijskim izveštajima za 2017. godinu.

2.5. Zvanična valuta izveštavanja

Konsolidovani finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose konsolidovani finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

3.1. Prihodi i rashodi

a. Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Priznavanje rashoda po osnovu prodaje proizvoda i robe vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

b. Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

c. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

d. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata se knjiže u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promene nastale u stranoj valuti i poslovne promene sa ugovorenom valutnom klauzulom su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sva monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti i sa ugovorenom valutnom klauzulom na dan bilansa stanja preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom poslovnih promena u stranoj valuti i preračunom monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Pozitivni i negativni efekti nastali preračunom poslovnih promena i preračunom monetarnih sredstava i obaveza sa ugovorenom valutnom klauzulom na dan bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao prihodi ili rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.2. Preračunavanje deviznih iznosa (nastavak)**

Srednji kursevi deviza, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	U Dinarima	
	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
EUR	118.1946	118.4727
USD	103.3893	99.1155
CHF	104.9779	101.2847

3.3. Porez i doprinosi**Tekući porez na dobit**

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka pre oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije, uz umanjeње za propisane poreske kredite.

Zakon o porezu na dobitak Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Poreski gubici nastali pre 1. januara 2011. godine mogu se prenositi na račun budućih dobitaka u periodu ne dužem od deset godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze se obračunavaju po poreskoj stopi čija se primena očekuje u periodu kada će se sredstvo realizovati odnosno obaveza izmiriti. Na dan 31. decembra 2018. godine, odložena poreska sredstva i obaveze obračunati su po stopi od 15%.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

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 koji se plaćaju prema raznim republičkim i opštinskim propisima.

3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nemonetarna i bez fizičkog obeležja. Kao nematerijalna ulaganja priznaju se i podležu amortizaciji nematerijalna ulaganja koja ispunjavaju uslove propisane MRS 38 „Nematerijalna ulaganja“, imaju korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke ulaganja je veća od prosečne bruto zarade u Republici Srbiji.

Početno merenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadno merenje nakon početnog priznavanja nematerijalnih ulaganja vrši se po troškovnom modelu iz MRS 38 „Nematerijalna ulaganja“, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvredjenja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Nematerijalna ulaganja (nastavak)

Nematerijalna ulaganja uglavnom obuhvataju ulaganja u software, troškovi razvoja, licence i slična prava stečena kupovinom od trećih lica i otpisuju se u roku od 5 godina.

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podležu amortizaciji materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove za priznavanje propisane MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana.

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstava, vrši se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti, umanjena za bilo koje trgovinske popuste i rabate.

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

Sredstvo izgrađeno u sopstvenoj režiji priznaje se po ceni koštanja, pod uslovom da ona ne prelazi tržišnu vrednost. U cenu koštanja sredstva ne ulazi kamata, administrativni i drugi opšti troškovi, koji se ne mogu direktno pripisati sredstvu.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju u revalorizovanom iznosu koji izražava njihovu poštenu (fer) vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po fer vrednosti, zasnovanoj na periodičnim procenama vrednosti, koje vrše nezavisni procenitelji, umanjenoj za kasniju amortizaciju. Učestalost procene zavisi od kretanja tržišne vrednosti nekretnine, postrojenja i oprema i drugih bitnih ekonomskih faktora koji mogu uticati na vrednost istih. Akumulirana ispravka vrednosti na dan procene se eliminiše na teret bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva i neotpisana vrednost se svodi na iznos revalorizovane (procenjene) vrednosti.

Procena vrednosti postrojenja i opreme, izvršena je na dan 31. decembra 2013. godine.

Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se u okviru kapitala na računu revalorizacione rezerve. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha.

Razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu vrednost sredstva iskazane u bilansu uspeha i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost svake godine se prenosi sa revalorizacionih rezervi u neraspoređenu dobit.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja obračunava se za svako sredstvo pojedinačno po stopama utvrđenim računovodstvenim politikama preduzeća, a na osnovu procenjenog korisnog veka trajanja osnovnog sredstva.

Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode /navesti drugi metod gde je primenljivo/ kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	40	2.5%
Mašinske zgrade	40	2.5%
Proizvodna oprema	2-43	50%-2.33%
Ostala oprema	2-10	50%-10%

Navedene amortizacione stope važe za tekuću i prethodnu godinu.

Amortizacija počinje da se obračunava od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacione stope i rezidualna vrednost se procenjuju svake godine.

Amortizacija počinje da se obračunava od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Troškovi popravke i održavanja nekretnina, postrojenja i opreme radi očuvanja buduće upotrebne vrednosti priznaju se kao trošak u momentu nastajanja.

Knjigovodstvena vrednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrednost ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od njegove procenjene nadoknadive vrednosti.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha.

3.6. Umanjenje vrednosti

Na svaki datum bilansa stanja Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo postoje li nagoveštaji da je došlo do gubitaka usled umanjenja vrednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstava da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva (ili jedinice koja generiše novac) umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investiciona nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

3.7. Zalihe

Zalihe gotovih poroizvoda i nedovršene proizvodnje se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečnog troška. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje. Cena koštanja uključuje dobitke/(gubitke) prenete sa kapitala po osnovu instrumenata zaštite tokova gotovine ¹.

¹Rukovodstvo može odlučiti da ove dobitke/(gubitke) zadrži u kapitalu sve do momenta kada nabavljena sredstva ostvaruju dobit ili gubitak. Tada bi ovedobitke/(gubitke) trebalo preneti u bilans uspeha.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.7. Zalihe (nastavak)**

Zalihe materijala iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti ako je niža. Nabavna vrednost obuhvata fakturnu vrednost, uvozne dažbine i druge poreze koji se ne refundiraju, transportne i druge zavisne troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha, sa umanjnjem za trgovačke popuste, rabate i druge slične stavke.

Obračun izlaza zaliha materijala vrši se na osnovu metoda prosečne nabavne cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Alat i inventar se otpisuju 100% prilikom izdavanja u upotrebu.

3.8. Finansijska instrumenti

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Preduzeća, od momenta kada se Preduzeće ugovornim odredbama vezalo za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Preduzeće izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani koji obuhvataju učešća u kapitalu povezanih pravnih lica i drugih pravnih lica koja se ne kotiraju na berzi iskazuju se po metodu nabavne vrednosti koja se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost.

Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti dati radnicima se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Mesečni anuiteti se usklađuju na šestomesečnom nivou shodno zakonskim propisima. U slučaju kada se proceni da postoji objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha. Na dan bilansa stanja diskontovanjem se vrši svođenje na sadašnju odnosno fer tržišnu vrednost.

Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni rukovodstva o naplativosti pojedinačnog potraživanja.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od datih kratkorčnih pozjamica za likvidnost povezanim pravnim licima koji se vrednuju u iznosima neotplaćenih plasmana.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Finansijska instrumenti (nastavak)

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Obezvredjivanje finansijskih sredstava

Finansijska imovina se evaluiira sa ciljem identifikacije indikatora umanjenja vrednosti na datum sastavljanja finansijskih izveštaja. Finansijska imovina je pretrpela umanjenje vrednosti tamo gde je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznanja finansijske imovine, procenjeni budući novčani tokovi investicije su izmenjeni.

Objektivni dokaz umanjenja finansijske imovine može uključiti:

- značajnu finansijsku teškoću pravnog lica - strane pod ugovorom; ili
- značajna kašnjenje ili propust u plaćanju; ili
- kada postane verovatno da će dužnik otići pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Knjigovodstvena vrednost potraživanja od kupaca umanjuje se upotrebom računa umanjenja vrednosti. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se preko računa umanjenja vrednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa se knjiže na teret umanjenja vrednosti. Promene u knjigovodstvenoj vrednosti računa umanjenja vrednosti se priznaju u bilansu uspeha.

Ako se u sledećem periodu iznos gubitka od umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrednosti se ispravlja kroz bilans uspeha u meri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizovani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrednosti na datum kada je umanjenje vrednosti ispravljeno.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Osnovni kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu akcija osnivača, *rezerve, revalorizazione rezerve i akumulirani rezultat*.

Kapital Društva obrazovan je iz uložениh sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.10. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamate.

3.11. Naknade zaposlenima

a) Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

b) Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini tri bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od tri prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2018. godine.

c) Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2018. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija konsolidovanih finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na istorijskim i ostalim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja. Stvarni iznosi se mogu razlikovati od procenjenih.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja, neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik, za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

4.1. Amortizacija i stopa amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja opreme i nematerijalna ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti je obračunata za sumnjiva i sporna potraživanja, na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune neophodne obaveze. Procena je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnim sposobnostima naših kupaca i promenama u uslovima prodaje, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti potraživanja.

4.3. Fer vrednost

Fer vrednost finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalni sud prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki.

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je, u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM**5.1. Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata valutni rizik, rizik kamatne stope i rizik cena), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

a. Tržišni rizik**i. Valutni rizik**

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

a. Tržišni rizik (nastavak)

i. Valutni rizik (nastavak)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom rizikuna dan 31. decembar 2018. godine:

U hiljadama dinara	CHF	GBP	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	55,240	54,135	68,952	178,327
Potraživanja po osnovu prodaje	-	64,390	190,269	645,356	358,744	1,258,759
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-	-	24,210	-	24,210
Druga potraživanja	-	-	-	19,601	8,506	28,107
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	3,548	3,548
Porez na dodatu vrednost	-	-	-	-	995	995
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	100	100
	-	64,390	245,509	743,302	440,845	1,494,046
Kratkoročne finansijske obaveze			31,967	1,303,967	2,039	1,337,973
Obaveze iz poslovanja	451	997	4,003	228,059	429,659	663,169
Dugoročne obaveze	-	-	324,575	2,181,124	3,715	2,509,414
Ostale kratkoročne obaveze	-	-	-	902	136,853	137,755
Obaveze po osnovu PDV-a	-	-	-	-	13,629	13,629
Obaveze za ostale poreze i dopr.	-	-	-	-	1,144	1,144
	451	997	360,545	3,714,052	587,039	4,663,084
Neto devizna pozicija	(451)	63,393	(115,036)	(2,970,750)	(146,194)	(3,169,038)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. Decembar 2017. godine:

U hiljadama dinara	CHF	GBP	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	4,118	38,579	79,800	122,497
Potraživanja po osnovu prodaje	-	12,860	176,397	649,636	388,245	1,227,138
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-	-	-	-	-
Druga potraživanja	-	-	-	57	4,772	4,829
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	25,479	19,020	44,499
Porez na dodatu vrednost	-	-	-	-	534	534
Učešća u kapitalu	-	-	-	194	100	294
	-	12,860	180,515	713,945	492,471	1,399,791
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	97,536	934,716	10,941	1,043,193
Obaveze iz poslovanja	436	224	4,086	377,426	427,654	809,826
Dugoročne obaveze	-	-	317,546	2,433,455	5,753	2,756,754
Ostale kratkoročne obaveze	-	-	-	2,609	105,134	107,743
Obaveze po osnovu PDV-a	-	-	-	-	39,006	39,006
Obaveze za ostale poreze i dopr.	-	-	-	-	2,372	2,372
	436	224	419,168	3,748,206	590,860	4,758,894
Neto devizna pozicija	(436)	12,636	(238,653)	(3,034,261)	(98,389)	(3,359,103)

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

ii. Gotovinski tok i rizik kamatne stope

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	31. decembar
	2018.	2017.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	97,861	127,710
Finansijske obaveze	(861,518)	(1,048,221)
	(763,657)	(920,511)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	84,932	90,452
Finansijske obaveze	(2,985,869)	(2,748,332)
	(2,900,937)	(2,657,880)

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banaka. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2018. godine, obaveze po kreditima su najvećim delom bile sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveze po kreditima sa promenljivim kamatnim stopama bile su izražene u stranoj valuti ili se radilo o kreditima sa valutnom klauzulom (EUR).

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

b. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru. Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva. Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem kratkoročnih i dugoročnih kredita.

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

b. Rizik likvidnosti (nastavak)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2018. godine:

U hiljadama dinara	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	178,327	-	-	-	178,327
Potraživanja po osnovu prodaje	1,226,576	32,183	-	-	1,258,759
Potraživanja iz specifičnih poslova	24,210	-	-	-	24,210
Druga potraživanja	28,107	-	-	-	28,107
Kratkoročni finansijski plasmani	-	3,548	-	-	3,548
Porez na dodatu vrednost	995	-	-	-	995
Učešća u kapitalu	-	-	-	100	100
	1,458,215	35,731	-	100	1,494,046
Kratkoročne finansijske obaveze	80,204	1,257,769	-	-	1,337,973
Obaveze iz poslovanja	663,169	-	-	-	663,169
Dugoročne obaveze	-	-	2,313,874	195,540	2,509,414
Ostale kratkoročne obaveze	137,755	-	-	-	137,755
Obaveze po osnovu PDV-a	13,629	-	-	-	13,629
Obaveze za ostale poreze i dopr.	1,144	-	-	-	1,144
	895,901	1,257,769	2,313,874	195,540	4,663,084
Neto	562,314	(1,222,038)	(2,313,874)	(195,440)	(3,169,038)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama dinara	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	122,497	-	-	-	122,497
Potraživanja po osnovu prodaje	1,072,975	154,163	-	-	1,227,138
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-	-	-	-
Druga potraživanja	4,829	-	-	-	4,829
Kratkoročni finansijski plasmani	-	44,499	-	-	44,499
Porez na dodatu vrednost	534	-	-	-	534
Učešća u kapitalu	-	-	-	294	294
	1,200,835	198,662	-	294	1,399,791
Kratkoročne finansijske obaveze	97,627	945,566	-	-	1,043,193
Obaveze iz poslovanja	809,826	-	-	-	809,826
Dugoročne obaveze	-	-	2,071,540	685,214	2,756,754
Ostale kratkoročne obaveze	107,743	-	-	-	107,743
Obaveze po osnovu PDV-a	39,006	-	-	-	39,006
Obaveze za ostale poreze i dopr.	2,372	-	-	-	2,372
	1,056,574	945,566	2,071,540	685,214	4,758,894
Neto	144,261	(746,904)	(2,071,540)	(684,920)	(3,359,103)

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

c. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka. Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda, takođe Društvo sva svoja potraživanja obezbeđuje menicama. Pored prekida isporuka proizvoda i menica, koriste se sledeći mehanizmi naplate: kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2018. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 178,327 hiljada (31. decembar 2017. godine: RSD 122,497 hiljade), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama dinara	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Kupci u zemlji	506,532	715,585
Kupci u inostranstvu	752,227	511,553
-Evro zona	492,319	301,649
-Ostali	259,908	209,904
Ukupno	1,258,759	1,227,138

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
Nedospela potraživanja	1,209,417	-	1,072,975	-
Docnja od 0 do 60 dana	744	-	153,835	(1,047)
Docnja od 61 do 90 dana	16,032	-	1,022	-
Docnja od 91 do 180 dana	23,937	-	353	-
Docnja od 180 do 360 dana	8,629	-	-	-
Docnja preko 360 dana	95,615	(95,615)	133,428	(133,428)
Ukupno	1,354,374	95,615	1,361,613	(134,475)

5. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

c. Kreditni rizik (nastavak)

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama dinara	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Stanje 1. januara	134,475	126,660
Povećanja	82	7,412
Smanjenja	(38,833)	(1,004)
Kursne razlike	(109)	1,407
Stanje 31. decembar	95,615	134,475

5.2. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31.decembra 2018. i 2017. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Obaveze po osnovu kredita - ukupno	3,847,387	3,799,947
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	178,327	122,497
Neto dugovanje	3,669,060	3,677,450
Ukupan kapital	1,730,858	1,326,114
Koeficijent zaduženosti u %	211,98%	277,31%

* Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

*** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

5.3. Procena fer vrednosti

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

5. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

5.3. Procena fer vrednosti (nastavak)

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

6. PRIHODI OD PRODAJE

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Prihodi od prodaje robe:		
matičnim i zavisnim prav. licima na dom. tržištu	-	-
povezanim pravnim licima u zemlji	-	-
ostalim povezanim pravnim licima u inostranstvu	2,510,070	1,002,372
ostalim pravnim licima u zemlji	-	121
ostalim pravnim licima u inostranstvu	-	-
	2,510,070	1,002,493
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
matičnim i zavisnim prav. licima na dom. tržištu	-	-
povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	2,014	2,028
ostalim povezanim pravnim licima na ino tržištu	5,931,388	6,263,918
ostalim pravnim licima na domacem tržištu	3,436,532	3,626,329
ostalim pravnim licima na ino tržištu	4,993,943	4,885,991
	14,363,877	14,778,266
Ukupno	16,873,947	15,780,759

U delu poslovnih prihoda konsolidovanjem međusobnog prometa proizvoda i usluga povezanih pravnih lica smanjeni su prihodi od prodaje za RSD 1,789,517 hiljada, tako da je ostvaren ukupan prihod od prodaje robe, proizvoda i usluga u iznosu od RSD 16,873,947 hiljada. Istovremeno su za isti iznos smanjeni nabavna vrednost prodane robe za RSD 1,744,437 hiljada, troškovi goriva i energije za RSD 694 hiljade, troškovi proizvodnih usluga za RSD 39,898 hiljada i nematerijalni troškovi za RSD 4,488 hiljada.

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Prihodi od zakupnina	869	389
Ostali poslovni prihodi	1,362	4,608
Ukupno	1,448	4,997

8. TROŠKOVI MATERIJALA

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Troškovi materijala za izradu	13,334,183	12,842,991
Troškovi rezervnih delova	35,491	32,705
Troškovi ostalog materijala	23,250	22,167
Ukupno	13,392,924	12,897,863

9. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Troškovi električne energije	308,507	288,119
Troškovi prirodnog gasa	69,227	62,966
Troškovi ostalih energenata	65,784	58,442
Ukupno	443,518	409,527

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	976,321	955,446
Porezi i doprinosi na teret poslodavca	178,768	175,168
Naknade po ugovorima	14,031	14,436
Naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	13,286	12,601
Troškovi prevoza i dnevnica za službeno putovanje	1,949	2,784
Naknade za prevoz sa posla na posao	33,304	33,363
Stipendije	3,588	3,271
Otpremnine i jubilarne nagrade	99,192	31,897
Ostali lični rashodi i naknade	10,637	8,468
Ukupno	1,331,076	1,237,434

11. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

Troškovi dugoročnih rezervisanja u iznosu od RSD 10,507 hiljada se odnosi na rezervisanja za jubilarne nagrade. Osnovne pretpostavke koje su korišćene kod rezervisanja za otpremnine su: diskontna stopa 3% (uzeta je referentna stopa NBS), procena da nema rasta zarada i značajne fluktuacije zaposlenih, otpremnina (3x 77,559.93 RSD) – shodno Kolektivnom Ugovoru Valjaonice bakra Sevojno ad.

12. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Troškovi usluga na izradi učinaka	8,253	8,552
Troškovi transportnih usluga	99,422	60,425
PTT usluge	3,287	3,674
Troškovi usluga održavanja	35,422	39,565
Troškovi ostalih usluga	32,446	23,513
Troškovi posredničkih provizija	17,607	2,119
Troškovi obezbeđenja	-	-
Troškovi usluga vatrogasne stanice	16,719	16,415
Troškovi komunalnih usluga	8,138	7,881
Ukupno	221,294	162,144

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama dinara	2018.	2017
Amortizacija opreme	93,058	87,027
Amortizacija građevinskih objekata	31,421	30,882
Amortizacija nematerijalne imovine	18,321	24,352
Ukupno	142,800	142,261

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Troškovi neproizvodnih usluga	6,144	4,785
Troškovi intelektualnih, advokatskih i konsult.usluga	143,658	100,103
Troškovi reprezentacije	7,924	6,693
Troškovi premija osiguranja	31,825	35,878
Troškovi bankarskih usluga	35,050	27,146
Troškovi članarina	2,268	2,275
Indirektni porezi i doprinosi	13,752	11,035
Ostali nematerijalni troškovi	2,590	2,830
Ukupno	243,211	190,745

15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Finansijski prihodi iz odnosa sa povezanim licima:	28,823	31,714
- matična i zavisna pravna lica	-	-
- ostala povezana pravna lica	28,823	31,714
Prihodi od kamata (od trećih lica)	228	69
Pozitivne kursne razlike i poz. efekti valutne klauzule (treća lica)	124,423	315,272
- kursne razlike	103,239	71,006
- efekti valutne klauzule	21,184	244,266
Ostali finansijski prihodi	2,175	2,390
Ukupno	155,649	349,445

16. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim licima:	55,674	121,842
- matična i zavisna pravna lica	-	-
- ostala povezana pravna lica	55,674	121,842
Rashodi kamata	131,199	194,443
Negativne kursne razlike i neg. efekti valutne klauzule (treća lica)	147,568	101,247
- kursne razlike	128,364	74,352
- efekti valutne klauzule	19,204	26,895
Ostali finansijski rashodi	-	22,595
Ukupno	334,441	440,127

17. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Obezbvredjenje kratkoročnih potraživanja	82	7,412
Obezbvredjenje ostalih kratkoročnih potraživanja	-	14,206
Obezbvredjenje kratkoročnih finansijskih plasmana	-	588
Obezbvredjenje potraživanja iz specifičnih poslova	-	8,478
Ukupno	82	30,684

18. OSTALI PRIHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	480	127
Dobici od prodaje zemljišta	-	8,617
Dobici od prodaje materijala	8,755	12,716
Viškovi	175	1,260
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	12,085	737
Ostali nepomenuti prihodi	25,366	45,901
Ukupno	46,861	69,358

Ostali nepomenuti prihodi u iznosu od RSD 25,366 hiljada se odnose na naplate štete po osnovu osiguranja (RSD 11,306 hiljada), prihode od ukidanja rezervisanja po osnovu reklamirane robe (RSD 8,890 hiljada) i ostale prihode.

19. OSTALI RASHODI

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava	1,629	1,387
Gubici od prodaje materijala	5	2,511
Manjkovi	1	1
Rashodi po osnovu direktnog otpisa	1	11,089
Rashodi po osnovu rash. zaliha	1,085	36
Ostali nepomenuti rashodi	21,858	29,157
Ukupno	24,579	44,181

U ostalim nepomenutim rashodima u iznosu od RSD 21,858 hiljada najveći deo se odnosi na odobrenja za reklamiranu robu (RSD 9,334 hiljada).

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

20. POREZ NA DOBITAK I ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA

a. Komponente poreza na dobitak

U hiljadama dinara	2018.	2017.
Tekući poreski rashod	-	(1,312)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	(41,112)	(7,275)
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	(41,112)	(8,587)

b. Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	451,428	618,587
Prihodi i rashodi koji nisu priznati	21,147	87,932
Prihodi i rashodi koji su priznati	(32,374)	(15,100)
Dobici od prodaje imovine koji su priznati	-	(8,744)
Efekat po osnovu razlike između računovod.i poreske amort.	(22,546)	(49,201)
Poreski dobitak / (gubitak)	417,665	633,474
Iskorišćeni preneti poreski gubici	378,207	613,539
Kapitalna dobit tekućeg perioda	-	8,744
Preneti kapitalni gubici iz ranijih perioda	-	-
Poreska osnovica – oporeziva dobit	39,448	8,744
Poreska stopa u %	15	15
Obračunati porez	5,917	-
Korišćenje poreskih kred. po osnovu ulaganja u osn. sredstva	5,917	-
Tekući poreski rashod	0	1,312
Promena u priznatim privremenim razlikama po osnovu razlike između računov.i poreske osnovice – poreski rashod	3,168	7,275
Ukidanje odloženih poreskih sredstava – poreski rashod	37,944	-
Ukupan poreski rashod perioda	41,112	8,587

Valjaonica bakra Sevojno AD nema obavezu plaćanja poreza na dobit jer su iskorišćeni poreski gubici i poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.
Društvo ima neiskorišćene poreske kredite po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u ukupnom iznosu od RSD 289,956 hiljada koji su nastali u sledećim obračunskim periodima:

Godina iz koje potiče poreski kredit	Poslednji poreski period korišćenja	Iznos u hiljadama dinara
2009.godina	2019.	64,702
2010.godina	2020.	91,866
2011.godina	2021.	72,687
2012.godina	2022.	53,663
2013.godina	2023.	7,038
Ukupno		289,956

20. POREZ NA DOBITAK I ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA (nastavak)

c. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 311,048 hiljada nastala su kao posledica razlike između knjigovodstvenog iznosa imovine u Bilansu stanja i njihove poreske osnovice. Obračun odloženih poreskih obaveza za 2018.godinu je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Odložena poreska sredstva	43,493	81,437
Nadoknativa u roku dužem od 12 meseci	43,493	81,437
Nadoknativa u roku od 12 meseci	-	-
Odložene poreske obaveze	(311,048)	(307,880)
Nadoknative u roku dužem od 12 meseci	(311,048)	(307,880)
Nadoknative u roku od 12 meseci	-	-

Promene na računu odložena poreska sredstva i obaveze u toku godine bile su kao što sledi:

Odložene poreske obaveze	Ubrzana poreska amortizacija	Ukupno
Stanje 1. Januara 2017.	300,605	300,605
Na teret /(u korist) bilansa uspeha	7,275	7,275
Direktno na teret/korist kapitala	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2017.	307,880	307,880
Na teret /(u korist) bilansa uspeha	3,168	3,168
Direktno na teret/korist kapitala	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2018.	311,048	311,048

Odložena poreska sredstva	Poreski gubici	Ukupno
Stanje 1. Januara 2017.	81,437	81,437
Na teret /(u korist) bilansa uspeha	-	-
Direktno na teret kapitala	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2017.	81,437	81,437
Na teret /(u korist) bilansa uspeha	37,944	37,944
Direktno na teret kapitala	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2018.	43,493	43,493

d. Transferne cene

U skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica, privredna društva koja su realizovala transakcije sa povezanim licima su dužna da pripreme dokumentaciju o transfernim cenama i da istu zajedno sa poreskom prijavom i poreskim bilansom dostave poreskim organima do 28. juna 2019. godine.

Tokom 2018. Matično društvo je realizovalo značajne transakcije sa povezanim licima i po tom osnovu je izvršena analiza sa aspekta transfernih cena kao i usklađivanje poreske osnovice za 2018. godinu.

Dokumentacija o transfernim cenama je u postupku izrade i biće dostavljena nadležnim organima u zakonski propisanom roku.

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

21. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

a) Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja za 2018.godinu

U hiljadama dinara	Nematerijalna ulaganja	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 31.12.2017.god.	124,778	11,550	1,234,648	2,457,397	318,194	135	4,146,702
Povećanje	-	-	-	106	220,578	-	220,684
Povećanje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Prenos sa/na	-	-	13,303	137,551	(150,854)	-	-
Smanjenje	-	-	-	(14,351)	-	-	(14,351)
Smanjenje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2018.god.	124,778	11,550	1,247,951	2,580,703	387,918	135	4,353,035
Ispravka vrednosti							
Stanje na dan 31.12.2017.god.	103,869	-	153,879	489,234	-	-	746,982
Amortizacija	18,321	-	31,421	93,058	-	-	142,800
Povećanje	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenje	-	-	-	(4,853)	-	-	(4,853)
Smanjenje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2018.god.	122,190	-	185,300	577,443	-	-	884,933
Sadašnja vrednost 31.12.2018.god.	2,588	11,550	1,062,651	2,003,260	387,918	135	3,468,102

21. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja (nastavak)**b) Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja za 2017.godinu**

U hiljadama dinara	Nematerijalna ulaganja	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 31.12.2016.god.	124,778	11,550	1,234,085	2,281,747	317,766	135	3,970,061
Povećanje	-	-	-	846	179,765	-	180,611
Povećanje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Prenos sa/na	-	-	858	178,479	(179,337)	-	-
Smanjenje	-	-	(295)	(3,675)	-	-	(3,970)
Smanjenje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2017.god.	124,778	11,550	1,234,648	2,457,397	318,194	135	4,146,702
Ispravka vrednosti							
Stanje na dan 31.12.2016.god.	79,517	-	123,028	403,175	-	-	605,720
Amortizacija	24,352	-	30,882	87,027	-	-	142,261
Povećanje	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenje	-	-	(31)	(968)	-	-	(999)
Smanjenje/procena	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2017.god.	103,869	-	153,879	489,234	-	-	746,982
 Sadašnja vrednost 31.12.2017.god.	20,909	11,550	1,080,769	1,968,163	318,194	135	3,399,720

21. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja (nastavak)

Procena građevinskih objekata koja je knjižena u poslovnim knjigama na dan 31.12.2013. zasnovana je na tržišnoj vrednosti nekretnina i utvrđena je od strane eksternih, nezavisnih procenitelja koji poseduju odgovarajuće, priznate stručne kvalifikacije i poznavanje lokacija i kategorija stavki koje su predmet procene.

Društvo je na dan 31. decembra 2018. godine izvršilo procenu građevinskih objekata i kako je utvrđena vrednost po proceni približna knjigovodstvenim vrednostima, to se u poslovnim knjigama nije ni vršilo evidentiranje ove procene.

Procena opreme koja je knjižena u poslovnim knjigama na dan 31.12.2013. je zasnovana na pristupu amortizovanih troškova zamene zbog specifične prirode opreme i zbog toga što se takva oprema retko prodaje, svedenom na likvidacionu vrednost s obzirom da bi prinosni model po odgovarajućim projekcijama doveo do vrednosti koja je niža od likvidacione. Prilikom određivanja likvidacione vrednosti opreme i postrojenja uzeta je u obzir i funkcionalnost opreme, mogućnost promene namene kao i troškove promene namene opreme. Za procenu likvidacione vrednosti opreme uzeti su u obzir sledeći faktori: nivo opreme, ekonomski vek opreme, starost opreme, stanje opreme, način održavanja i servisiranja opreme, i cene opreme na tržištu Srbije i Evrope. Procena je utvrđena od strane eksternih, nezavisnih procenitelja koji poseduju odgovarajuće, priznate stručne kvalifikacije i poznavanje lokacija i kategorija stavki koje su predmet procene. Zbog svega navedenog, Društvo je izvršilo revalorizaciju opreme na dan 31.12.2013. godine.

Na dan 31.12.2018. godine Društvo je izvršilo analizu internih i eksternih indikatora u skladu sa zahtevima MRS 36 kako bi utvrdilo da li postoje potencijalno dodatno obezvređenje. Na osnovu sprovedene analize utvrđeno je da ne postoje indicije da je vrednost opreme niža od knjigovodstvene vrednosti iskazane u poslovnim knjigama Društva na dan 31. decembar 2018. godine.

Građevinski objekti i oprema čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2018. godine iznosi RSD 2,127,887 hiljada dinara se nalaze pod zalogom u korist, Komercijalne banke, Raiffeisen banke, Intesa banke, Fonda za razvoj RS, Halk Banke, Aik banke, Societe Generale Banke, Addiko Banke i AOFI za kredite i datim jemstvima čiji neotplaćen deo na dan 31. decembra 2018. godine iznosi RSD 3,224,188 hiljada dinara.

22. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	31.decembar 2018	31.decembar 2017.
U hiljadama dinara		
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	-	194
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	100	100
Ostali dugoročni finansijski plasmani	44,042	45,969
	44,142	46,263
Ispravka vrednosti dug.finans.plasmana	(13,063)	(15,238)
Ukupno	31,079	31,025

23. Zalihe

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Materijal	295,104	381,154
Rezervni delovi	77,986	68,690
Alat, gume i sitan inventar	27,019	26,510
Nedovršena proizvodnja	1,161,322	888,855
Gotovi proizvodi	270,056	341,183
Ukupno	1,831,487	1,706,392

Na dan 31.12.2018. godine ukupan iznos zaliha datih pod zalogu iznosi RSD 590,974 hiljade.

24. Dati avansi

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Dati avansi dobavljačima u zemlji	20,148	17,199
Dati avansi za obrtna sredstva – direktan uvoz	8,348	33,349
	28,496	50,548
Ispravka vrednosti datih avansa	(15,895)	(15,895)
Ukupno dati avansi	12,601	34,653

25. Potraživanja

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	549,039	796,843
Matična i zavisna pravna lica	-	-
Ostala povezana pravna lica	148,011	328,212
Ostali kupci	401,028	468,631
Kupci u inostranstvu	805,335	564,770
Matična i zavisna pravna lica	-	-
Povezana pravna lica	546,367	291,581
Ostali kupci	258,968	273,189
Ukupno-potraživanja od kupaca	1,354,374	1,361,613
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(42,507)	(81,258)
Ispravka vredn.domaća povezana pravna lica	-	-
Ispravka vredn. kupaca u inostranstvu	(53,108)	(53,217)
Ukupno-ispravka vrednosti potraživanja	(95,615)	(134,475)
Ukupna potraž. po osnovu prodaje	1,258,759	1,227,138
Potraživanja iz specifičnih poslova	24,210	-
Druge potraživanja	28,107	4,829
Ukupna potraživanja	1,311,076	1,231,967

U postupku konsolidovanja potraživanja i obaveza iz internih odnosa izvršeno je smanjenje potraživanja od kupaca u iznosu od RSD 1,054 hiljade uz istovremeno smanjenje obaveza prema dobavljačima za isti iznos tako da stanje potraživanja po osnovu prodaje u konsolidovanom bilansu stanja iznosi RSD 1,258,759 hiljada.

26. Kratkoročni finansijski plasmani

	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
U hiljadama dinara		
Kratkoročni krediti i plasmani-matična i zavisna pravna lica	-	-
Kratkoročni krediti i plasmani – ostala povezana lica	222,318	263,499
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	13,889	41,559
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	-	-
Stanje	236,207	305,058
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	(232,659)	(260,559)
Ukupno	3,548	44,499

27. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
U hiljadama dinara		
Žiro-račun	74,146	81,770
Blagajna	-	8
Devizni račun	104,181	40,719
Ukupno	178,327	122,497

U postupku konsolidovanja tokova gotovine između pripadnika grupe za konsolidovanje eliminisani su iznosi od RSD 1,997,507 hiljada po osnovu međusobnih potraživanja i obaveza.

28. Osnovni kapital

Osnovni kapital društva čine akcijski kapital (u iznosu od 3,216,780) i oostali osnovni kapital (u iznosu od 1,798) Struktura akcijskog kapitala se može prikazati kako sledi:

	Broj akcija	Akcijski kapital	Učešće
EastPointMetals LTD	520,298	2,601,490	80.87%
Akcionarski fond AD Beograd	62,546	312,730	9.72%
Ostali akcionari	60,512	302,560	9.41%
Ukupno	643,356	3,216,780	100%

Nominalna vrednost akcije je RSD 5 hiljada.

U skladu sa odlukom Agencije za privatizaciju Republike Srbije od 16. januara 2004.godine ukupan društveni kapital u iznosu od 2,050,950 je raspoređen na 410,190 akcija nominalne vrednosti RSD 5 hiljada po akciji. Na osnovu ugovora zaključenog 20.novembra 2003.godine, Konzorcijum preduzeća koji sačinjavaju EastPointHoldings Ltd. Kipar i AmalcoOverseas Ltd. Kipar je kupio 70% akcijskog kapitala preduzeća za EUR 3 miliona. Promena u strukturi vlasništva je upisana u sudskom registru tokom 2004.godine. U 2005.godini došlo je do povećanja osnovnog kapitala po osnovu obaveznog investiranja (II i III emisija akcija). Uplata akcija izvršena je u stvarima u iznosu od 235,730. U 2006.godini povećan je osnovni kapital po osnovu investiranja (IV emisija akcija); uplata akcija izvršena je u stvarima u iznosu od 76,100. U 2007.godini povećan je osnovni kapital po osnovu investiranja (V i VI emisija akcija); uplata akcija izvršena je u stvarima u iznosu od 705,363. U 2008.godini povećan je osnovni kapital po osnovu investiranja (VII emisija akcija); uplata akcija izvršena je u stvarima u iznosu od 148,649.

Ostali kapital iznosi RSD 880 hiljada i sastoji se od kapitala za koji nije izvršena emisija akcija.

Dana 08. Oktobra 2009. godine izvršen je prenos vlasništva većinskog dela kapitala Društva sa East Point Holdings Ltd i Lapka Trading Limited na povezano pravno lice East Point Metals Limited, tako da East Point Metals Limited poseduje 520,298 akcija sa pravom glasa, odnosno 80,87% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa. Na akcijama Društva koje su u vlasništvu East Point Metals Limited upisana je zaloga prvog reda.

29. Revalorizacije rezerve

	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
U hiljadama dinara		
Revalorizacije rezerve – postrojenja i oprema	413,846	424,848
Revalorizacije rezerve – građevinski objekti	240,047	240,047
Ukupno	653,893	664,895

30. Dugoročna rezervisanja

	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
U hiljadama dinara		
Otpremnine	73,943	87,404
Jubilarne nagrade	34,406	31,832
Neiskorišćeni godišnji odmori	-	32,550
Ukupno	108,349	151,786

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade obračunata su korišćenjem diskontne stope od 3%. Rezervisanja za godišnje odmori su u 2018.godini evidentirana u okviru ostalih kratkoročnih obaveza u iznosu od RSD 30,106 hiljada (napomena 35).

31. Dugoročne obaveze

	Valuta	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
U hiljadama dinara			
Halkbank a.d. Beograd	EUR	231,712	271,397
Banca Intesa a.d. Beograd	EUR	410,205	455,738
Societe Generale banka a.d. Beograd	USD	356,554	365,694
Raiffeisen banka a.d. Beogra	EUR	501,797	545,791
Komercijalna banka a.d. Beogra	EUR	650,351	719,351
Fond za razvoj Republike Srbije	EUR	442,265	514,811
Alpha banka a.d. Beograd	EUR	217,624	236,189
Fond za solidarnu stambenu izgradnju	RSD	5,753	7,792
		<u>2,816,248</u>	<u>3,116,763</u>
Tekuća dospeća		(313,026)	(360,009)
Ukupno		2,503,222	2,756,754
Otp Lizing	EUR	4,964	-
Porsche Leasing	EUR	3,751	-
Ukupno		8,715	-
Tekuća dospeća		(2,523)	-
		<u>6,192</u>	-
Sveukupno		2,509,414	2,756,754

Dugoročni krediti odobreni su sa rokom otplate od 2-8 godina, sa varijabilnom kamatnom stopom od tromesečnog EURIBOR-a +2%.

Od ukupnih obaveza po osnovu dugoročnih kredita u iznosu od RSD 2,816,248 hiljada u roku od 1-5 godina dospevaju krediti u iznosu od RSD 2,071,354 hiljada; a preko 5 godina u iznosu od RSD 744,894 hiljada.

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine od dana bilansa iskazan je u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza.

32. Kratkoročne finansijske obaveze

U hiljadama dinara	Valuta	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Tekuća dospeća dugoročnih kredita			
Halkbank a.d. Beograd	EUR	39,047	39,139
Banca Intesa a.d. Beograd	EUR	39,203	44,567
Societe Generale banka a.d. Beograd	USD	31,967	48,149
Raiffeisen banka a.d. Beogra	EUR	51,011	42,807
Komercijalna banka a.d. Beogra	EUR	68,302	99,221
Fond za razvoj Republike Srbije	EUR	61,946	66,034
Alpha banka a.d. Beograd	EUR	19,511	18,053
Fond za solidarnu stambenu izgradnju	RSD	2,039	2,039
		313,026	360,009
Kratkoročni krediti			
Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza	EUR	413,681	355,418
Direktna banka	EUR	17,769	-
Addiko banka	EUR	590,974	236,945
		1,022,424	592,363
Ostale kratkoročne finansijske obaveze			
Yu point	RSD	-	5,520
Dunav Stockbroker a.d. Beograd	EUR	-	85,301
Porsche Leasing	EUR	2,523	-
		2,523	90,821
Ukupno		1,337,973	1,043,193

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju kratkoročne kredite, deo dugoročnih obaveza (kredit) koje dospevaju do jedne godine i ostale kratkoročne finansijske obaveze.

Kratkoročni krediti su odobreni uz kamatnu stopu od tromesečnog EURIBOR-a +2.4% godišnje.

33. Primljeni avansi, depoziti i kaucije

U hiljadama dinara	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Primljeni avansi od kupaca u zemlji	6,265	112,291
Primljeni avansi od kupaca u inostranstvu	26,124	10,229
Ukupno	32,389	122,520

34. Obaveze iz poslovanja

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Dobavljači u zemlji	429,659	427,654
Matična i zavisna pravna lica	-	-
Ostala povezana pravna lica	214,532	192,974
Ostali dobavljači	215,127	234,680
Dobavljači u inostranstvu	233,510	382,172
Matična i zavisna pravna lica	4,728	698
Ostala povezana pravna lica	48,880	68,544
Ostali dobavljači	179,902	312,930
Ukupno	663,169	809,826

U postupku konsolidovanja potraživanja i obaveza iz internih odnosa izvršeno je smanjenje obaveza prema dobavljačima u iznosu od RSD 1,054 hiljada uz istovremeno smanjenje potraživanja od kupaca za isti iznos tako da stanje obaveza iz poslovanja u konsolidovanom bilansu stanja iznosi RSD 663,169 hiljada.

35. Ostale obaveze i PVR

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Ostale kratkoročne obaveze	137,755	107,743
Obaveze za neto zarade i naknade	56,325	53,572
Obaveze za poreze i doprinose	46,279	46,743
Rezervisanja za godišnje odmore	30,106	-
Obaveze za kamate i troškove finansiranja	5,045	7,428
Obaveze za ostale poreze, dopr.i dažbine	14,773	41,378
Pasivna vremenska razgraničenja	44,535	9,682
Ukupno	197,063	158,803

Rezervisanja za godišnje odmore su u 2018.godini evidentirana u okviru ostalih kratkoročnih obaveza u iznosu od RSD 30,106 hiljada, a do 2018.godine su bila evidentirana u dugoročnim rezervisanjima.

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 44,535 hiljada, najvećim delom čine razgraničenja po osnovu rezervisanja reklamirane robe u 2018.godini u iznosu od RSD 13,555 hiljada i razgraničenja po osnovu računa koji dospevaju u 2019.godini u iznosu od RSD 26,437 hiljada.

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

36. Povezana pravna lica

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga.

Potraživanja i obaveze Društva prema matičnom, ostalim povezanim pravnim licima i zavisnim pravnim licima sa stanjem na dan 31.12.2018. godine i 31.12.2017. godine, kao i transakcije sa povezanim pravnim licima prikazane se u sledećim tabelama:

a. Salda na dan 31.12.2018.god.

U hiljadama dinara	<u>Ulozi</u>	<u>Potraživanja</u>	<u>Pozajmice</u>	<u>Kamate na pozajmice</u>	<u>Ostala potraživanja</u>	<u>Obaveze prema dobavljačima</u>	<u>Obaveze za kamate na pozajmice</u>
Ino matična i zavisna pravna lica	208	-	-	-	-	4,728	-
VBS Handel Nemačka	208	-	-	-	-	-	-
East Point Metals Ltd Kipar	-	-	-	-	-	4,728	-
Ino ostala povezana pravna lica	-	546,200	-	-	354,584	48,880	-
East point holdings Kipar	-	-	-	-	354,584	-	-
DP Handel Nemačka	-	421,619	-	-	-	48,880	-
Metalco Amerika	-	124,581	-	-	-	-	-
Povezana ostala pravna lica u zemlji	100	148,011	190,520	31,798	100,138	214,532	-
DP Handel Nemačka		147,788	-	-	-	-	-
East point metals Beograd	-	40	7,726	-	19,592	213,690	-
Yu point doo Beograd	-	-	182,794	31,757	80,546	-	-
Klas doo Beograd	-	-	-	41	-	-	-
Slobodna zona Užice	100	183	-	-	-	842	-
Ukupno	308	694,211	190,520	31,798	454,722	268,140	-

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

36. Povezana pravna lica (nastavak)

b. Salda na dan 31.12.2017.god

U hiljadama dinara	<u>Ulozi</u>	<u>Potraživanja</u>	<u>Pozajmice</u>	<u>Kamate na pozajmice</u>	<u>Ostala potraživanja</u>	<u>Obaveze prema dobavljačima</u>	<u>Obaveze za kamate na pozajmice</u>
Ino matična i zavisna pravna lica	-	-	-	-	-	698	-
VBS Handel Nemačka	-	-	-	-	-	698	-
Ino ostala povezana pravna lica	-	291,581	-	-	355,418	68,544	-
East point holdings Kipar	-	-	-	-	355,418	-	-
DP Handel Nemačka	-	255,555	-	-	-	68,508	-
Metalco Amerika	-	36,026	-	-	-	36	-
43 Ostala Povezana pravna lica u zemlji	100	328,212	231,701	31,798	80,546	192,974	5,520
DP Handel Nemačka		327,340					
East point metals Beograd	-	327	43,157	-	-	191,999	-
Yu point doo Beograd	-	-	188,544	31,757	80,546	-	5,520
Klas doo Beograd	-	-	-	41	-	-	-
Slobodna zona Užice	100	545	-	-	-	975	-
Ukupno	<u>100</u>	<u>619,793</u>	<u>231,701</u>	<u>31,798</u>	<u>435,964</u>	<u>262,216</u>	<u>5,520</u>

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD, SEVOJNO
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31. decembra 2018. godine

36. Povezana pravna lica (nastavak)

c. Transakcije

U hiljadama dinara	Prihodi od prodaje proizvoda- robe	Prihodi od vršenja usluga	Troškovi nabavke proizvoda- robe	Ostali poslovni rashodi
Ino matična i zavisna pravna lica	-	-	-	4,728
VBS Handel Nemačka	-	-	-	-
East Point Metals Ltd Kipar	-	-	-	4,728
Ino povezana pravna lica	5,931,388		2,361,675	66,977
East point holdings Kipar	-	-	-	-
DP Handel Nemačka	5,273,591	-	2,361,675	64,489
Metalco Italija	657,797	-	-	2,488
Povezana pravna lica u zemlji	2,510,070	2,014	2,211,700	123,551
DP Handel Nemačka	2,510,070			
East point metals Beograd	-	199	2,211,700	119,330
Yu point doo Beograd	-	-	-	-
Klas doo Beograd	-	-	-	-
Žitomlin doo Beograd	-	-	-	-
Slobodna zona Užice	-	1,815	-	4,221
Ukupno	8,441,458	2,0147	4,573,375	195,256

37. Neusaglašena potraživanja i obaveze

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je putem IOS obrazaca i nije bilo neusaglašenih potraživanja i obaveza.

38. Događaji nakon datuma Bilansa stanja

Društvo nije imalo značajnih događaja nakon datuma Bilansa stanja.

39. Potencijalne obaveze

a) Sudski sporovi

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nije formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke jer prema proceni menadžmenta, očekivani gubici po osnovu sudskih sporova nisu materijalno značajni.

39. Potencijalne obaveze (nastavak)

b) Vanbilansna evidencija

U hiljadama dinara	31.decembar 2018.	31.decembar 2017.
Tudi materijali i alati u skladištu	11,358	13,196
Tudi proizvodi i poluproizvodi	5,202	2,804
Dati avali, garancije i druga jemstva	364,029	1,869,838
Bonovi	1,445	1,445
Ukupno	382,034	1,887,283

Dati avali, garancije i druga jemstva u iznosu od RSD 364,029 hiljada odnose se na date garancije prema sledećoj specifikaciji:

Poverilac	Vrsta garantovanja	Korisnik kredita	Iznos u 000 RSD
Banka Intesa	Jemstvo	Žitomlin doo	127,690
Addiko banka	Jemstvo	East Point Metals	236,339
			364,029

Sevojno, 02.april 2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
konsol.finans. izveštaja

M.Mirosavić, dipl.ecc



Valjaonica bakra Sevojno AD
Zakonski zastupnik

Milija Božović, dipl.ecc

PKF d.o.o., Belgrade
Palmira Toljatija 5/III TC Stari Merkator
11070 Novi Beograd

Poštovani,

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom konsolidovanih finansijskih izveštaja društva „VALJAONICA BAKRA SEVOJNO“ a.d., Sevojno (u daljem tekstu: Grupa) za godinu koja se završila 31. decembra 2018. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li konsolidovani finansijski izveštaji daju istinit i objektivni prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Ovom Izjavom potvrđujemo da (sa najboljim namerama i uverenjem u svrhe tačnog informisanja našeg Društva izvršili sledeće aktivnosti koje smo smatrali neophodnim):

Konsolidovani finansijski izveštaji

- (a) Ispunili smo svoje odgovornosti, navedene u Pismu o angažovanju od 13. novembra 2018. godine, za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, posebno da su konsolidovani finansijski izveštaji prezentovani objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenom regulativom.
- (b) Značajne pretpostavke koje smo koristili u izradi računovodstvenih procena, uključujući i one merene po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- (c) Odnosi i transakcije povezanih lica su adekvatno računovodstveno obuhvaćene i obelodanjene u skladu sa zahtevima Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.
- (d) Izvršili smo usklađivanje ili obelodanjivanje svih događaja nastalih nakon datuma konsolidovanih finansijskih izveštaja, a za koje Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja zahtevaju usklađavanje ili obelodanjivanje.
- (e) Efekti nekorigovanih pogrešnih iskaza nisu materijalno značajni, bilo pojedinačno ili zbirno, za konsolidovane finansijske izveštaje u celini. Lista nekorigovanih pogrešnih iskaza je priložena uz izjavu rukovodstva.
- (f) Dostavili smo sve druge pismene izjave potrebne kao revizorski dokaz značajan za konsolidovane finansijske izveštaje ili za jednu ili više pojedinačnih tvrdnji vezanih za konsolidovane finansijske izveštaje.

Dostavljene informacije

- (a) Omogućili smo Vam:
- (i) Pristup svim informacijama za koje smatramo da su relevantne za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja, kao što su knjigovodstvene evidencije, dokumentacija i ostala predmetna pitanja;
 - (ii) Dodatne informacije koje ste zahtevali za potrebe revizije i
 - (iii) Neograničen pristup osobama u Grupi za koje ste vi utvrdili da je neophodno da vam pruže revizorske dokaze.
- (b) Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da konsolidovani finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled kriminalne radnje.
- (c) Sve transakcije evidentirane su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u konsolidovanim finansijskim izveštajima.
- (d) Obelodanili smo Vam sve informacije u vezi sa kriminalnim radnjama ili mogućim kriminalnim radnjama sa kojima smo upoznati i koje mogu uticati na Grupu, a uključuju:
- (i) Rukovodstvo;
 - (ii) Zaposlene koji imaju značajne uloge u internoj kontroli; ili
 - (iii) Ostale u situacijama gde kriminalna radnja može imati materijalno značajan efekat na konsolidovane finansijske izveštaje.
- (e) Obelodanili smo Vam sve informacije u vezi sa navodnim kriminalnim radnjama, sumnjama da postoje kriminalne radnje, a koje utiču na konsolidovane finansijske izveštaje Grupe, a koje su dobijene od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.
- (f) Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili sumnje da je došlo do neusaglašenosti sa zakonima i regulativom, a čije efekte treba uzeti u obzir prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja.
- (g) Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Grupe, kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje su nam poznate.
- (h) Obelodanili smo Vam sve obaveze kao i potencijalne obaveze.
- (i) Obelodanili smo Vam sve propuste i nedostatke u internim kontrolama Grupe, a sa kojima je menadžment upoznat.
- (j) Sve ostale pisane izjave koje smo smatrali neophodnim.

U Sevojnu, 16. april 2019. godine

M. 

Milija Božović
Generalni direktor

**VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD
SEVOJNO**

**GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O
POSLOVANJU DRUŠTVA
ZA 2018.GODINU**

I - OPŠTI PODACI O DRUŠTVU I ISTORIJAT

Valjaonica bakra Sevojno (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovano u skladu sa Rešenjem no. 3003-50 Generalne direkcije Vlade Federativne Narodne Republike Jugoslavije od 19. juna 1950.godine.

U skladu sa odlukom Agencije za privatizaciju Republike Srbije od 16. januara 2003.godine, društveni kapital Preduzeća je transformisan u 410.190 akcija nominalne vrednosti RSD 5.000 po akciji. Na osnovu ugovora zaključenog 20. novembra 2003.godine, Konzorcijum koji sačinjavaju East Point Holdings Ltd. Kipar i Amalco Overseas Ltd. Kipar je kupio 70% akcijskog kapitala preduzeća za EUR 3 miliona. Akcijski fond Republike Srbije čini ostale akcionare. Akcionarsko društvo Valjaonica bakra Sevojno je osnovano kao akcionarsko društvo Odlukom o promeni oblika organizovanja DP Valjaonica bakra Sevojno („Sl.bilten DP Valjaonice bakra Sevojno“ broj 256 od 03. februara 2004.godine) u skladu sa Zakonom o privatizaciji, registrovano u Trgovinskom sudu u Užicu pod brojem Fi 89-04 od 17. februara 2004.godine, prevedeno u Agenciju za privredne registre pod brojem Br. 362272005 od 03.marta 2005. godine.

Dana 08. oktobra 2009. godine izvršen je prenos vlasništva većinskog dela kapitala Valjaonice bakra Sevojno AD sa East Point Holdings Ltd i Lapka Trading Limited na povezano pravno lice East Point Metals Limited. Akcije East Point Metals Limited su pod zalogom prvog reda.

Osnovnu delatnost Društva čine prerada bakra i bakarnih legura valjanjem, presovanjem i izvlačenjem u širok spektar proizvoda po legurama, vrsti i dimenzionom asortimanu. Osnovni proizvodi su: limovi, trake, rondale, diskovi, ploče (valjani program), cevi, šipke, šine, profil, žice, tankozidne cevi (vučeni program).

Odlukom Upravog odbora Valjaonice bakra Sevojno osnovano je društvo sa ograničenom odgovornošću Valjaonica Bezbednost doo Sevojno koje je počelo sa radom 01.novembra 2006.godine. Vlasnik 100% udela u ovom društvu je Valjaonica bakra Sevojno ad i ovo društvo obavlja delatnost pružanja usluga bezbednosti i zaštite zaposlenih i imovine.

U martu 2010. godine počelo je sa radom društvo Slobodna zona Užice d.o.o. (matični broj 20630051, PIB 106554104), čiji su osnivači Valjaonica bakra Sevojno a.d., Impol Seval Sevojno a.d. i Grad Užice. Osnivači imaju jednake udele u iznosu od po 1,000 EUR-a. Osnovna delatnost Društva je skladištenje.

Dana 14.03.2017.godine je osnovano društvo sa ograničenom odgovornošću VBS Handel, sa sedištem u Frankfurtu - Nemačka, a na osnovu Odluke Nadzornog odbora Valjaonice bakra Sevojno. Vlasnik 100% udela u ovom društvu je Valjaonica bakra Sevojno ad i ovo društvo je zaduženo za prodaju proizvoda i nabavku sirovina i rezervnih delova za VBS.

Poslovno ime: Akcionarsko društvo Valjaonica bakra Sevojno

Skraćeno poslovno ime: Valjaonica bakra Sevojno a.d.

Sedište: Sevojno, Prvomajska bb

Matični broj: 07606273

PIB: 101624563

Web site: www.coppersev.com

E-mail: office@vbs.co.rs

Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata: br.3622/2005 od 03.03.2005.godine

Šifra osnovne delatnosti: 2444 – Proizvodnja bakra

Generalni direktor: Milija Božović

Broj akcionara (na dan 31.12.2018.godine): 4443

10 (deset) najvećih akcionara (na dan 31.12.2018.godine):

R.br.	Broj akcija	% učešća
1. East Point Metals LTD	520,298	80.87249%
2. Akcionarski fond AD Beograd	62,546	9.72183%
3. Vuković Ivana	1,331	0.20688%
4. Stojanović Miodrag	1,100	0.17098%
5. Stojanović Ivan	1,020	0.15854%
6. MGB Investment d.o.o.	762	0.11844%
7. Gašpar Edmond	715	0.11114%
8. Erste bank Custody	631	0.09808%
9. Miladinović Jasna	476	0.07399%
10. Đurić Julija	466	0.07243%

Vrednost osnovnog kapitala: 3,216,780 hiljada rsd

Broj i vrsta izdatih akcija: 643,356 običnih akcija; ISIN broj: RSVBSEE87204; CFI kod: ESVUFR

Podaci o zavisnim društvima na dan 31.12.2018.godine:

Valjaonica Bezbednost DOO Sevojno, Prvomajska bb Sevojno; matični broj: 20214473; delatnost: 8010 (delatnost privatnog obezbeđenja); 100% zavisno društvo.

VBS Handel GmbH , Frankfurt - Nemačka; 100% zavisno društvo

Društvo za upravljanje slobodnom zonom Užice doo Sevojno – Valjaonica bakra Sevojno a.d. ima udeo u iznosu pd 33,33% u osnovnom kapitalu Društva.

Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj: PKF d.o.o., Palmira Toljatića 5/III, 11000 Beograd

Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije: Beogradska berza a.d., Omladinskih brigada br. 1, Beograd

PODACI O UPRAVI DRUŠTVA (na dan 31.12.201.godine) :

ČLANOVI ODBORA DIREKTORA:

R.br.	Ime i prezime, prebivalište i obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Isplaćeni neto iznos naknade	Broj i % akcija koje poseduju u društvu
1	Milija Božović, Užice Dipl.ekonomista	Generalni direktor društva	/	14 akcija
2	Stanimir Stanković, Užice Dipl.ing.metalurgije	Izvršni direktor	/	/
3	Nataša Pančić, Beograd Dipl.ing.organiz.nauka	Izvršni direktor	/	/
4	Vasa Žigić, Beograd Ekonomista	Izvršni direktor	/	/
5	Đorđe Gucić, Beograd Dipl.ekonomista	Izvršni direktor	/	/

ČLANOVI NADZORNOG ODBORA:

R.br.	Ime i prezime, prebivalište i obrazovanje	Sadašnje zaposlenje i članstvo u drugim nadzornim odborima	Isplaćeni neto iznos naknade	Broj i % akcija koje poseduju u društvu
1	Desko Nikitović, Čikago – SAD, Dipl.pravnik, Predsednik NO	Direktor East Point Holding, Predsednik NO Klas, Predsednik NO Žitomlin	/	/
2	Dobrosav Andrić, Užice, Mašinski inženjer Član NO	Generalni direktor Prvi Partizan ad – Namenska Užice	/	/
3	Hranislav Čirić Beograd Član NO VBS	/	/	/

II – VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike, sa navođenjem slučajeva i razloga za odstupanje i drugim načelnim pitanjima koja se odnose na vođenje poslova:

Poslovanje Društva se odvijalo u skladu sa usvojenom politikom Društva za 2018.godinu.

2. Analiza poslovanja

2.1. Rezime ostvarenih proizvodnih rezultata

Ukupno ostvarena proizvodnja u 2018.godini iznosila je 22,421 t.

Ukupno ostvarena realizacija u 2018.godini iznosila je 22,444 t. Od ukupne realizacije na ino tržište je izvezeno 17,267 t u odnosu na 2017.godinu kada je izvezeno 16,257 t, a dok je na domaće tržište plasirano 5,177 t u odnosu na 5,358 t u 2017.godini.

U toku 2018.godine najveći izvoz je bio na tržištu Zapadne Evrope (6,781 t).

2.2. Finansijska analiza

U 2018.godini Društvo je ostvarilo ukupan prihod u iznosu od 17,359,722 hiljada rsd, ukupne rashode od 16,908,294 hiljada rsd i pozitivan rezultat – dobitak pre oporezivanja od 451,428 hiljada rsd, odnosno posle oporezivanja, neto dobitak od 410,316 hiljada rsd.

IZVOD IZ BILANSA USPEHA - Konsolidovani		
za period 01.01.-31.12.2018.godine		
POZICIJA	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
PRIHODI IZ REDOVNOG POSOVANJA		
A) POSLOVNI PRIHODI (I+II+III)	16.875.395	15.785.756
I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	2.510.070	1.002.493
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	14.363.877	14.778.266
1.Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	3.438.546	3.628.357
2.Prihodi od prodaje na ino tržištu	10.925.331	11.149.909
III. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1.448	4.997
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
B) POSLOVNI RASHODI (I-II-III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X)	16.267.283	15.071.430
I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	763.707	188.721
II.PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	80.414	72.661
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA	201.340	135.525
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA		
V. TROŠKOVI MATERIJALA 51 manje 513	13.392.924	12.897.863
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	443.518	409.527
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKN.ZARADA I DR.RASH.	1.331.076	1.237.434
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	221.294	162.144
IX. TROŠKOVI AMORTIZ. I DUGOR.REZERVISANJA	153.307	193.182
X. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	243.211	190.745
C) POSLOVNI DOBITAK (A-B)	608.112	714.326
D) FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI		
I. FINANSIJSKI PRIHODI	155.649	349.445
II. FINANSIJSKI RASHODI	334.441	440.127
E) GUBITAK IZ FINANSIRANJA (I - II)	178.792	90.682
F) OSTALI PRIHODI I RASHODI		
I. OSTALI PRIHODI	46.924	100.320
II. OSTALI RASHODI	24.661	104.759
G) REZULTAT OSTALIH PRIHODA I RASHODA	22.263	-4.439
H) NETO GUBITAK POSL.KOJE SE OBUSTAVLJA	155	618
I) DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (C-E+G-H)	451.428	618.587
J) GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (C-E+G-H)		
K) PORESKI RASHOD PERIODA		1.312
L) ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	41.112	7.275
M) NETO DOBITAK (I-K-L)	410.316	610.000

IZVOD IZ BILANSA STANJA - Konsolidovani		
na dan 31.12.2018.godine		
POZICIJA	iznos	
	tekuća godina	prethodna godina
AKTIVA		
A) STALNA IMOVINA (I+II+III)	3.499.181	3.430.745
I - NEMATERIJALNA IMOVINA	2.588	20.909
II - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	3.465.514	3.378.811
1. Zemljište	11.550	11.550
2. Građevinski objekti	1.062.651	1.080.769
3. Postrojenja i oprema	2.003.260	1.968.163
4. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	387.918	318.194
5. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	135	135
III - DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	31.079	31.025
B) ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	43.493	81.437
C) OBRTNA IMOVINA (I+II+III+IV+V+VI+VII)	3.347.589	3.164.694
I - ZALIHE	1.844.088	1.741.045
II - POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	1.258.759	1.227.138
Kupci u zemlji	506.532	715.585
Kupci u inostranstvu	752.227	511.553
III - POTRAŽIVANJA IZ SPECIF. POSLOVA	24.210	
IV - DRUGA POTRAŽIVANJA	28.107	4.829
V - KRATKOROČNI FINANS. PLASMANI	3.548	44.499
VI - GOTOVINA I GOT. EKVIVALENTI	178.327	122.497
VII - POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR	10.550	24.686
D) UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	6.890.263	6.676.876
E) VANBILANSNA AKTIVA	382.034	1.887.283
PASIVA		
A) KAPITAL (I+II+III+IV)	1.730.858	1.326.114
I - OSNOVNI KAPITAL	3.218.578	3.218.578
1. Akcijski kapital	3.216.780	3.216.780
2. Ostali osnovni kapital	1.798	1.798
II - REVALORIZACIONE REZERVE	654.104	664.895
III - NERASPOREĐENI DOBITAK	415.957	611.642
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina		232
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	415.957	611.410
IV - GUBITAK	2.557.362	3.169.001
1. Gubitak ranijih godina	2.557.362	3.169.001
2. Gubitak tekuće godine		
B) DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	2.617.763	2.908.540
I - DUGOROČNA REZERVISANJA	108.349	151.786
II. DUGOROČNE OBAVEZE	2.509.414	2.756.754
C) ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	311.048	307.880
D) KRATKOROČNE OBAVEZE (I+II+III+IV+V)	2.230.594	2.134.342
I. KRATKOROČNE FINANS. OBAVEZE	1.337.973	1.043.193
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	32.389	122.520
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	663.169	809.826
1. Dobavljači u zemlji	429.659	427.654
2. Dobavljači u inostranstvu	233.510	382.172
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	137.755	107.743
V. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOS I	59.308	51.060
D. UKUPNA PASIVA (A+B+C+D)	6.890.263	6.676.876
E. VANBILANSNA PASIVA	382.034	1.887.283

2.3. Pokazatelji poslovanja

a) Neto obrtni fond

Red. br.	Neto obrtni fond	2016	2017	2018
1	Kapital (osn.kapital + reserve)	3,886,042	3,883,473	3,872,471
2	Dobitak	232	611,642	415,957
3	Gubitak	3,169,001	3,169,001	2,557,359
4	Nerealizovani gubici	-	-	211
5	Sopstveni izvori (1+2-3-4)	717,273	1,326,114	1,730,858
6	Dugoročne obaveze	1,963,475	2,756,754	2,509,414
7	Dugoročni izvori (5+6)	2,680,748	4,082,868	4,240,272
8	Stalna imovina	3,395,378	3,430,745	3,499,181
	NOF (7-8)	-714,630	652,123	741,091

b) Pokazatelji likvidnosti

	Opis	2016	2017	2018
1	Racio opšte likvidnosti	0.88	1.48	1.50
2	Racio reducirane likvidnosti	0.34	0.67	0.67
3	Likvidnost I stepena	0.05	0.06	0.08

c) Pokazatelji strukture kapitala

R.b.	Pokazatelji strukture kapitala	2016	2017	2018
1	Učešće sopstvenog kapitala u ukupnoj pasivi	0.11	0.20	0.25
2	Učešće pozajmljenog kapitala u ukupnoj pasivi	0.84	0.75	0.70
3	Koeficijent zaduženosti (obaveze/sopstveni kapital)	7.48	3.80	2.80
4	Zavisnost od dugor. kred. (dugor.obaveze/ukup.obaveze)	0.37	0.55	0.52
5	Zavis.od kratk.poveril. (kratk.obaveze/ukup.obaveze)	0.63	0.42	0.46
6	Učešće kratkor.obaveza. iz poslovanja u ukupnim kratkor.obavezama	0.25	0.38	0.30
7	Učešće kratkoroč. finan.obav. u ukupnim kratk.obav.	0.58	0.49	0.60

d) Struktura finansiranja osnovnih i obrtnih sredstava

Red. br	Struktura finansiranja osnovnih sredstava	2016	2017	2018
1	Stalna imovina	3,395,378	3,430,745	3,499,181
2	Sopstveni izvori (kapital)	717,273	1,326,114	1,730,858
3	Razlika (1 – 2)	2,678,105	2,104,631	1,768,323
4	Odnos (2 : 1)	0.21	0.39	0.49

Red. br	Struktura finansiranja obrtnih sredstava	2016	2017	2018
1	Obrtna sredstva	2,910,308	3,164,694	3,347,589
2	Pozajmljeni izvori	5,369,245	5,042,882	4,848,357
3	Odnos (2 : 1)	1.84	1.59	1.49

e) Odnos ukupnih obaveza i ukupne aktive

Red. br	Odnos ukup. obaveza i ukup. aktive	2015	2016	2017
1	Ukupne obaveze	4,895,660	5,369,245	4,848,357
2	Ukupna aktiva	6,647,149	6,387,123	6,890,263
3	Odnos (1 : 2)	0.74	0.84	0.70

2.4. Tržišna kapitalizacija i cena akcije

Tržišna kapitalizacija predstavlja tržišnu vrednost akcija akcionarskog društva na određeni dan tako da je na dan 31.12.2018.godine ona iznosila 643,356,000 rsd. Najniža cena akcija sa kojom se trgovalo na Beogradskoj berzi iznosila je 745 rsd, a najviša 1,000 rsd. Društvo nije izvršilo isplatu dividendi po redovnoj i prioritetnoj akciji u poslednje 3 godine.

2.5. Informacije o ostvarenjima društva

- a) Od ukupnih prihoda od prodaje robe, proizvoda i usluga (16,873,947) hiljada rsd) ostvareni su prihodi od eksternih kupaca u iznosu od 8,430,475 hiljada rsd, a iznos od 8,443,472 hiljade rsd se odnosi na prihode od prodaje ostalim povezanim pravnim licima.
- b) Kupci koji učestvuju sa više od 10% u ukupnom poslovnom prihodu Društva su:
- DP Handel, Nemačka – iznos od 7,783,661 hiljada rsd (46%)
 - Igman, Konjic – iznos od 1,986,521 hiljada rsd (11,8%)
 - Prvi partizan, Užice – iznos od 2,382,925 hiljada rsd (11.5%)
- c) Obaveze prema dobavljačima koji učestvuju sa više od 10% u ukupnim obavezama Društva su:
- East Point Metals doo Beograd – iznos od 213,690 hiljada rsd (32.2%)
- d) Najveće promene koje se odnose na imovinu i obaveze Društva u odnosu na 2017.godinu su:

Društvo nije imalo značajnih promena u imovini i obavezama osim u delu kratkoročnih finansijskih obaveza. Kratkoročne finansijske obaveze su uvećane za 28% i prevashodno su posledica povećanja revolving kreditne linije za 3.000.000 EUR-a kod Addiko banke za nabavku sirovina.

3. Kvalifikaciona struktura zaposlenih

Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31.12.2018. godine i 31.12.2017. godine je sledeća:

Kvalifikaciona struktura	31.12.2018.	31.12.2017.	indeks
NK	12	15	80.00
PK	80	101	79.20
KV	532	561	94.83
SSS	235	235	100.00
VKV	40	55	72.73
VS	44	40	110.00
VSS	110	110	100
UKUPNO	1053	1117	94.27

III - INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Društvo je u toku 2018.godine imalo ulaganja u iznosu od cca 16,5 miliona rsd, a koja su se odnosila na uzorkovanje – analizu opasnih materija (otpada); usluge zbrinjavanja otpada; usluge merena emisija u vazduh; usluge ispitivanja otpadne industrijske vode; usluge izrade Plana merenja emisije; usluge ispitivanja efikasnosti rada postrojenja za prečišćavanje otpadnih voda.

IV- OPIS SVIH VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE

Društvo nije imalo značajnijih poslovnih događaja nakon isteka 2018.godine.

V – OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU

Nastaviće se investicije u delu proširenja asortimana industrijskih traka, rondela i priprema za duboko izvlačenje za kupce u namenskoj industriji.

Društvo će imati aktivnosti na modernizaciji i rekonstrukciji opreme toplane i trafo stanice radi povećanja energetske efikasnosti shodno Zakonu o efikasnom korišćenju energije.

Društvo će imati aktivnosti na zameni postojećih topioničkih kapaciteta u livnici zbog delimične promene asortimana ulaznih sirovina.

Kao i u prethodnoj godini, Društvo je maksimalno angažovano na optimizaciji proizvodnje.

VI - AKTIVNOSTI DRUŠTVA U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U toku 2018.godine vršeno je istraživanje najefikasnije metode za debljine hladno valjanih traka zbog rekonstrukcije hladnog valjačkog stana usled zahteva kupaca.

VII – INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA

Društvo ne poseduje sopstvene akcije i niti je sticalo sopstvene akcije od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja.

VIII – IZLOŽENOST I UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA I RIZIKOM KAPITALA

- a)** Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata valutni rizik, rizik kamatne stope i rizik cena), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum

1. Tržišni rizik

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banaka. Krediti su primljeni po

promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2018. godine, obaveze po kreditima su najvećim delom bile sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveze po kreditima sa promenljivim kamatnim stopama bile su izražene u stranoj valuti ili se radilo o kreditima sa valutnom klauzulom (EUR).

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

2. Rizik likvidnosti

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva. Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem kratkoročnih i dugoročnih kredita.

3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja clijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda, takođe Društvo sva svoja potraživanja obezbeđuje menicama. Pored prekida isporuka proizvoda i menica, koriste se sledeći mehanizmi naplate: kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja, preko faktoringa i ostalo.

b) Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Ostvarivanje pozitivnog rezultata poslovanja je prioritetni zadatak Društva.

IX – ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Najznačajniji poslovi koji se odvijaju preko ostalih povezanih pravnih lica je prodaja gotovih proizvoda preko DP Handel-a.

DP Handel je naša prodajna kancelarija u Nemačkoj iz koje se vrši dalja prodaja naših proizvoda na tržište Zapadne i Centralne Evrope. DP Handel je za potrebe osiguranja naplate isporučene robe Valjaonice bakra zaključio Ugovor o osiguranju sa Coface Deutschland. Naplata potraživanja realizuje se preko DP Handel-a putem faktoringa.

Preko DP Handela uglavnom se vrši i nabavka sekundara- Cu prve, druge i tece klase, kao i mesinga od dobavljača iz Zapadne i Centralne Evrope, a iz razloga što su procedure za dobijanje uvoznih dozvola vrlo složene i skupe u Srbiji, a uvozu dozvolu iz Nemačke VBS već ima pa se sve nabavke objedinjuju kroz ovu uvozu dozvolu.

Ostvareni prihodi Valjaonice bakra Sevojno od prodaje proizvoda i usluga DP Handel-u iznose 5,273,591 hilj.rsd za isporučenu količinu od 6,616 t proizvoda, a ostvareni prihodi Valjaonice bakra Handel – Frankfurt od prodaje proizvoda DP Handel-u iznosi 2,510,070 hilj.dinara.

VBS Handel je društvo sa ograničenom odgovornošću osnovano 14.03.2017.godine , sa sedištem u Frankfurtu – Nemačka. Vlasnik 100% udela u ovom društvu je Valjaonica bakra Sevojno ad. Preko VBS Handel se vrši prodaja proizvoda i nabavka sirovina i rezervnih delova za VBS.

X – IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Ova izjava je sastavni deo Godišnjeg izveštaja o poslovanju Akcionarskog društva Valjaonica bakra Sevojno za period I-XII 2018. godine.

U Valjaonici bakra Sevojno a.d. se primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji je usvojen na sednici Skupštine Društva dana 28.06.2012. godine i isti je javno objavljen na sajtu Društva www.coppersev.com. U izradi ovog Kodeksa Valjaonica bakra a.d. se rukovodila OECD principima korporativnog upravljanja, iskustvima i najboljoj praksi u ovoj oblasti.

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

U toku 2018. godine Kodeks korporativnog upravljanja Valjaonica bakra Sevojno a.d. Sevojno je primenjen u celosti, a Kompanija je u skladu sa Kodeksom omogućila svim akcionarima:

- pravo na informisanje;
- pravo učešća i glasanja na sednici Skupštine;
- pravo na pristup aktima i dokumentima Društva;
- pravovremeno i redovno dobijanje relevantnih informacija o Kompaniji putem sajta Kompanije.

Posebno, praksa korporativnog upravljanja se zasniva na izveštavanju o bitnim događajima, u skladu sa Zakonom i izveštavanju o bitnim aktivnostima unutar Kompanije 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 meri otklanja opasnost od povrede na radu i stalno unapređenje životne i radne sredine i bezbednosti i zdravlja zaposlenih.

U primeni izabranog Kodeksa korporativnog upravljanja nema odstupanja.

U Sevojnu,

02.april 2019.god.



Zakonski zastupnik

Milica Božović, dipl. ecc.

Lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja, Generalni direktor Valjaonice bakra Sevojno ad, Milija Božović i Šef računovodstva Valjaonice bakra Sevojno AD, Milanka Mirošević, u skladu sa članom 50. stav 2. tačka 3. Zakona o tržištu kapitala daju sledeću

IZJAVU

"Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2018.godinu je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobicima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje".

Šef računovodstva

M.Mirošević, dipl.ecc.



Zakonski zastupnik

Milija Božović, dipl.ecc.

U skladu sa članom 51. Zakona o tržištu kapitala Javno društvo Valjaonica bakra Sevojno AD daje

IZJAVU

Redovna godišnja sednica Skupštine akcionara Valjaonice bakra Sevojno AD neće se održati do 30.04.2019. godine, tako da nisu mogle biti ni donete odluke o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja za 2018.godinu i konsolidovanog finansijskog izveštaja za 2018.godinu, kao i odluke o raspodeli dobiti i pokriću gubitka, a koje su propisane članom 50. Zakona o tržištu kapitala. Nakon održavanja redovne sednice Skupštine akcionara Društva u zakonskom roku, odluke će biti dostavljene shodno članu 51. Zakona o tržištu kapitala.

Šef računovodstva
M.Mirosavić, dipl.ecc.

Zakonski zastupnik
M.Božović, dipl.ecc.

