

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2007. godine

1. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Konsolidovani finansijski izveštaji obuhvataju izveštaje matičnog preduzeća Metalac a.d., Gornji Milanovac i sledećih zavisnih preduzeća u zemlji i inostranstvu:

	Procenat učešća u kapitalu
Metalac Posudje d.o.o, Gornji Milanovac	100 %
Metalac Print d.o.o, Gornji Milanovac	100 %
Metalac Inko d.o.o, Gornji Milanovac	100 %
Metalac Bojler d.o.o, Gornji Milanovac	100 %
Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	100 %
Metalac Trade d.o.o, Gornji Milanovac	100 %
Metalac Metalurgija a.d., Novi Sad	82,36 %
Metalac Proleter a.d., Gornji Milanovac	64,84 %
Proleter Trgovina d.o.o, Gornji Milanovac	64,84 %
Metpor d.o.o, Beograd	100 %
Promo Metal d.o.o, Zagreb	100 %
Metalac Market d.o.o, Podgorica	100 %

Konsolidovani finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje grupe koji su prikazani kao finansijski izveštaji jednog poslovnog subjekta.

Konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa novim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji i koji podrazumevaju primenu Međunarodnih standarda za finansijsko izveštavanje.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara, odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije.

Sedište "Metalac" AD je u Gornjem Milanovcu, ul. Kneza Aleksandra 212.

Poreski identifikacioni broj je 100887751.

Pretežna delatnost je 74150.

Matični broj je 07177984.

Na dan 31.12.2007. godine "Metalac" a.d. je imao 1.610 zaposlenih radnika.

2. PRETPOSTAVKE I NAČELA KONSOLIDOVANJA

Pojedinačnim bilansima obezbeđeno je formalno i materijalno jedinstvo.

Pojedinačni bilansi grupe sastavljeni su na isti dan bilansa.

Pojedinačni bilansi grupe sastavljeni su prema istim kontnim planovima i bilansnim šemama.

Pojedinačni bilansi grupe sastavljeni su uz korišćenje istih računovodstvenih politika.

Pojedinačni bilansi grupe iskazani su u istoj monetarnoj jedinici.

3. POSTUPCI KONSOLIDOVANJA

Prilikom pripreme konsolidovanih finansijskih izveštaja, finansijski izveštaji matičnog preduzeća i njegovih zavisnih preduzeća kombinuju se po principu "stavka po stavka" tako što se sabiraju iste stavke sredstava, obaveza, sopstvenog kapitala prihoda i rashoda. Da bi se u konsolidovanim finansijskim izveštajima finansijski podaci o grupi prikazali kao podaci o jednom preduzeću, preduzeti su sledeći postupci:

- utvrđivanje stope učešća u kapitalu zavisnog preduzeća;
- utvrđivanje vrednosti pripadajućeg sopstvenog kapitala matičnom preduzeću;
- prebijanje učešća sa pripadajućom vrednošću sopstvenog kapitala;

- prenos manjinskog kapitala na izdvojenu poziciju;
- eliminirane su pozicije međusobnih potraživanja i obaveza unutar grupe i međusobne transakcije unutar grupe uključujući prihode od prodaje, rashode, kao i nerealizovani dobiti.

4. PREGLED ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

4.1. Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje prikazani su po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za popuste, povraćaje i poreze. Prihodi i rashodi od kamata knjiže se u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava se pokrivaju iz prihoda obračunskog perioda u kome nastanu.

4.2. Preračunavanje iznosa u stranim sredstvima plaćanja

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

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

Pozitivne i negativne kursne razlike, nastale po osnovu preračuna poslovnih promena i potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha.

4.3. Beneficije za zaposlene

Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Preduzeće je u obavezi da plaća poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju poreze i doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim zakonskim propisima. Preduzeće je, takođe, obavezno da od bruto plate zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati fondovima. Porezi i doprinosi na teret poslodavca i porezi i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Preduzeće je, u skladu sa odredbama Zakona o radu, u obavezi da zaposlenom prilikom odlaska u penziju isplati otpremninu, u visini tri prosečne zarade u Republici Srbiji, utvrđene prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

Zaposlenima za čijim je radom prestala potreba, a kojima nije obezbeđeno ni jedno od prava utvrđenih zakonom, Poslodavac će isplatiti otpremninu u visini zbira trećine zarade zaposlenog za svaku navršenu godinu rada u prvih 10 godina provedenih u radnom odnosu i četvrtine zarade zaposlenog za svaku narednu navršenu godinu rada u radnom odnosu preko 10 godina provedenih u radnom odnosu.

Zaradom u smislu prethodnog stava smatra se prosečna zarada zaposlenog isplaćena za poslednja 3 meseca koja prethode mesecu u kojem se isplaćuje otpremnina.

Takođe, na osnovu Kolektivnog ugovora, Preduzeće je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade zaposlenima u zavisnosti od dužine neprekidnog rada u Preduzeću i to u visini od jedne prosečne zarade ostvarene u Preduzeću u mesecu koji prethodi mesecu u kojem se isplaćuje jubilarna nagrada za 20 godina neprekidnog rada u Preduzeću, a dve ovakve zarade za 30 godina.

4.4. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Preduzeće ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će odliv resursa koji stvaraju ekonomske koristi biti potreban kada se izmiri obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Rezervisanja se formiraju

u iznosu koji, po najboljoj proceni rukovodstva na datum bilansa stanja, odgovara izdacima koji će nastati da se takve obaveze izmire.

4.5. Porezi i doprinosi

Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća (»Sl. Glasnik R.S., br. 84/04).

Porez na dobit u visini od 10% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom Preduzeća. Oporeziva dobit utvrđuje se u poreskom bilansu usklađivanjem dobiti iskazane u bilansu uspeha Preduzeća na način utvrđen Zakonom o porezu na dobit preduzeća.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

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 poreze na imovinu i druge poreze i doprinose koji se plaćaju prema različitim republičkim i opštinskim propisima koji služe za finansiranje raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi su uključeni u ostale poslovne rashode.

4.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

Nekretnine, postrojenja i oprema pribavljeni pre 01. januara 2004. godine su, prilikom prve primene MSFI, iskazani po pravičnoj vrednosti utvrđenoj od strane nezavisnog procenitelja.

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstava, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstava iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine (zemljište i građevinski objekti) se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštnu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

Poštnu vrednost nekretnina čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Revalorizacija se vrši samo kada se poštna vrednost revalorizovanog sredstva znatno razlikuje od njegove iskazane vrednosti.

Postrojenja i oprema nakon početnog priznavanja iskazuju se po nabavnoj ceni ili po ceni koštanja umanjenoj za iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se proporcionalnim metodom, tokom procenjenog veka korisne upotrebe. Korisni vek upotrebe i stope amortizacije za glavne grupe sredstava su sledeće :

	Korisni vek u godinama	Stopa amortizacije
Građevinski objekti		
- Stambene zgrade, upravne zgrade	50	2,0%
- Fabričke hale	40	2,5%
- Ostali građevinski objekti	10	10,0%
Oprema		
- Proizvodna i prenosna oprema i postrojenja	10	10,0%
- Transportna sredstva	8	12,5%
- Kancelarijski nameštaj i poslovni inventar u trgovini	7	14,3%
- Pogonski i poslovni inventar, alati i uređaji, telekomunikaciona oprema	5	20,0%
- Kancelarijska i računarska oprema	4	25,0%
- Ostala nepomenuta sredstva	6	16,7%

4.6.1 Investicione nekretnine

Investicione nekretnine Preduzeća su nekretnine koje Preduzeće, kao vlasnik, drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za pružanja usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja ili prodaje u okviru redovnog poslovanja. Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, naknadno mernje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj ceni ili ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja.

4.7. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za amortizaciju, a sastoje se od kupljenog softvera koji se otpisuje u roku od 5 godina.

4.8. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani se sastoje od plasmana u banke i druga pravna lica. Učešća u kapitalu banaka i ostalih pravnih lica, za koje ne postoji aktivno tržište i tržišne vrednosti, vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

4.9. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani iskazuju se po nominalnoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti izvršene na osnovu procene njihove naplativosti od strane rukovodstva.

4.10. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Zalihe materijala se evidentiraju po planskim cenama. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje planskih na stvarnu cenu alokacijom prosečnih odstupanja između troškova realizovanih proizvoda i zaliha na stanju.

Vrednost proizvodnje u toku i gotovih proizvoda uključuju sve direktne troškove proizvodnje, kao i odgovarajući deo troškova pogonske režije.

Zalihe robe u magacinu evidentiraju se po nabavnim cenama, a zalihe robe u maloprodaji po maloprodajnim cenama. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu

vrednost alokacijom razlike u ceni, izračunate po prosečnoj osnovi, između nabavne vrednosti prodate robe i robe na stanju na kraju godine.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti njihovu vrednost na neto prodajnu vrednost (uključujući zalihe sa usporenim obrtom, suviše i zastarele zalihe). Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

5. PRIHODI OD PRODAJE

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Domaće tržište	2.373.546	2.247.566
Prihod od prodaje proizvoda	1.158.694	623.102
Prihod od prodaje robe	1.214.852	1.624.464
Inostrano tržište	1.501.262	1.209.918
UKUPNO	3.874.808	3.457.484

6. PROMENA VREDNOSTI ZALIHA

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Povećanje vrednost zaliha učinaka	25.236	57.746
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	23.852	37.410

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Prodaja otpada materijala	57.386	48.403
Prihodi od zakupa	34.788	25.274
Prihodi od subvencija	1.557	-
Ostali poslovni prihodi	13.325	13.918
UKUPNO	107.056	87.595

8. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Troškovi materijala za izradu	1.054.233	963.208
Troškovi ostalog materijala	100.193	63.621
Troškovi goriva i energije	126.773	116.063
UKUPNO	1.281.199	1.142.892

**9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA
I OSTALI LIČNI RASHODI**

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Bruto zarade i naknade zaposlenima	577.878	526.560
Doprinosi na teret poslodavca	109.871	97.370
Ostali lični rashodi	56.304	60.408
UKUPNO	744.053	684.338

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Transportne usluge	58.290	38.450
Troškovi zakupnina	42.524	39.447
Troškovi sajmovi	6.658	6.356
Troškovi reklame	33.858	9.967
Troškovi istraživanja	16	107
Održavanje	36.194	41.868
Provizije izvoznika	15.430	17.950
Omladinska zadruga	37.387	36.619
Troškovi proizvodnih usluga	22.935	26.754
Troškovi neproizvodnih usluga	9.416	5.519
Indirektni porezi i doprinosi	20.933	23.860
Bankarske provizije	8.100	13.210
Troškovi osiguranja	14.244	9.769
Troškovi članarina	8.222	8.323
Troškovi reprezentacije	7.077	8.487
Ostali nematerijalni troškovi	17.594	15.120
UKUPNO	338.878	301.806

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Amortizacija	202.651	222.184
Rezervisanja	6.125	8.752
UKUPNO	208.776	230.936

12. FINANSIJSKI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Prihodi od kamata	67.080	28.558
Pozitivne kursne razlike	53.268	57.001
Finansijski prihodi valutna klauzula	11.100	27.706
Ostali finansijski prihodi	414	6.704
UKUPNO	131.862	119.969

13. FINANSIJSKI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Rashodi kamata	59.857	63.533
Negativne kursne razlike	48.121	64.539
Rashodi valutne klauzule	17.976	4.513
Ostali finansijski rashodi	354	837
UKUPNO	126.308	133.422

14. OSTALI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Naplaćena otpisana potraživanja	3.903	10.941
Dobici od prodaje akcija drugih pravnih lica	1.342	80.736
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	3.062	1.011
Viškovi po popisu	525	713
Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	24.345	32.385
Ostali prihodi	34.825	17.910
UKUPNO	68.002	143.696

15. OSTALI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje	3.143	13.547
Manjkovi	4.693	3.345
Obezvredenje vrednost zaliha i potraživana	39.115	14.841
Ostali nepomenuti rashodi	49.752	30.552
UKUPNO	96.703	62.285

16. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

- u hiljadama dinara

	Zemljiš. i zgrade	Gradj.obj ekti	Oprema	Investi. u toku	Ukupno	Investi. nekret.	Nemat. ulagan.	Ulaga u tudja OS
Nabavna vrednost								
Stanje, 01.01.2007.	76.790	2.081.991	1.465.032	2.293	3.626.100	122.664	20.366	-
Nabavka u toku godine	-	-	-	97.840	97.840	-	975	899
Prenos sa invest. u toku	-	6.930	76.733	(81.370)	2.293	115	-	-
Prodaja	(68)	(2.137)	(22.317)	-	(24.522)	-	-	-
Rashodovanje	-	(2.301)	(13.436)	-	(15.737)	-	-	-
Stanje, 31.12.2007.	76.722	2.084.483	1.506.012	18.763	3.685.980	122.779	21.341	899
Ispravka vrednosti								
Stanje, 01.01.2007.	-	848.052	878.325	-	1.726.377	25.939	15.247	-
Amortizacija	-	58.316	142.520	-	200.836	-	1.747	74
Prodaje	-	(381)	(20.376)	-	(20.757)	-	-	-
Rashod	-	(1.575)	(12.752)	-	(14.327)	-	-	-
Stanje, 31.12.2007.	-	904.412	987.717	-	1.892.129	25.939	16.994	74
Sadašnja vrednost								
31.12.2007.	76.722	1.180.071	518.295	18.763	1.793.851	96.840	4.347	825

17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Ulaganje u banke i ostala pravna lica	73.396	41.344
Ostali dugoročni plasmani	28.205	22.002
UKUPNO	101.601	63.346

18. ZALIHE

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Materijal	326.236	291.061
Rezervni delovi	40.951	43.674
Alat i inventar	240	316
Nedovršena proizvodnja	63.509	72.498
Gotovi proizvodi	213.189	202.815
Roba	387.501	315.306
Građevinski objekti namenjeni prodaji	8.486	8.486
Dati avansi dobavljačima	39.013	37.088
	1.079.125	971.244
Minus:Ispravka vrednosti	5.871	-
UKUPNO	1.073.254	971.244

19. POTRAŽIVANJA

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Potraživanja od kupaca		
Kupci u zemlji	537.010	551.668
Kupci u inostranstvu	554.158	429.156
Potraživanja od konsignacione prodaje	5.449	14.430
	1.096.617	995.254
Minus:Ispravka vrednosti		
Potraživanja od kupaca	31.805	62.117
Potraživanja iz konsignacione prodaje	-	2.133
	31.805	64.250
Neto potraživanja od kupaca	1.064.812	931.004
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	23.914	24.568
Potraživanja od zaposlenih	12.970	6.849
Ostala potraživanja	12.478	4.517
UKUPNO	49.362	966.938
Porez na dodatu vrednost i AVR	53.163	56.004

20. KRATKOROČNE HARTIJE OD VREDNOSTI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Kratkoročni potrošački krediti	290.400	296.830
Kratkoročne hartije od vrednosti	-	1.800
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	7.980	8.491
	<u>298.380</u>	<u>307.121</u>
Minus: ispravka vrednosti		
Kratkoročnih potrošačkih kredita	(5.043)	(5.731)
	<u>(5.043)</u>	<u>(5.731)</u>

21. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Tekući račun	25.068	38.247
Devizni račun	96.957	101.713
Ostala novčana sredstva	28.687	3.914
Čekovi	22.282	13.687
Blagajna	1.206	824
UKUPNO	<u>174.200</u>	<u>158.385</u>

22. OSNOVNI KAPITAL

Akcijski kapital Preduzeća, na dan 31.decembra 2007. godine, sastoji se od 1.020.000 akcija, nominalne vrednosti 400 dinara po akciji, sa sledećom vlasničkom strukturom :

Akcionari	Broj akcija	Broj glasova	Vrednost u hilj.dinara	%
- Akcionari – ostala fizička lica	313.752	313.752	125.501	30,76
- Akcije u posedu menadžmenta	252.282	252.282	100.913	24,73
- Zbirni (kastodi) račun	125.604	125.604	50.242	12,32
- East Capital Asset Managment	77.978	77.978	31.191	7,64
- ZB Invest d.o.o.	60.956	60.956	24.382	5,96
- Raiffeisen Zentralbank	60.665	60.665	24.266	5,94
- Hypo Alpe-Adria-Bank AG	43.395	43.395	17.358	4,34
- Delta Generali Osiguranje AD	33.533	33.533	13.413	3,27
- Akcije u posedu lica povezanih menadžmentom sa	27.549	27.549	11.020	2,7
- Akcionari – ostala pravna lica	24.286	24.286	9.714	2,34
	<u>1.020.000</u>	<u>1.020.000</u>	<u>408.000</u>	<u>100</u>
			31.12.2007.	31.12.2006.
- Osnovna zarada po akciji			<u>392,56</u>	<u>317,11</u>

23. OSTALI KAPITAL

Ostali kapital je formiran u skladu sa zahtevima iz MSFI 1 – Prva primena Medjunarodnih standarda za finansijsko izveštavanje i prelaznih odredbi Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za preduzeća, zadruge i preduzetnike i na osnovu koga je Preduzeće izvršilo reklasifikaciju izvora vanposlovnih sredstava u korist računa ostalog kapitala.

Izvori vanposlovnih sredstava su formirani na osnovu dugoročnih izdvajanja Preduzeća namenjenih za finansiranje kupovine stanova i drugih vanposlovnih objekata. Do 01. juna 2001. godine, jugoslovenskim zakonom je bilo određeno da se iz bruto zarada zaposlenih izdvaja 1,3% na ime stvaranja fonda za potrebe stanovanja.

24. REZERVE

Rezerve Preduzeća formirane su, u skladu sa ranije primenljivim propisima, izdvajanjem najmanje 5% neto dobitka za poslovnu godinu u korist rezervi iz dobiti, sve dok one ne dostignu 10% osnovnog kapitala Preduzeća, kao i po osnovu prenosa dela revalorizacionih rezervi prilikom prve primene MSFI u 2004. godini.

25. DUGOROČNA REZERVISANJA

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Dugoročna rezervisanja	123.194	127.615

26. DUGOROČNI KREDITI

	U hiljadama din.	
	2007.	2006.
Čačanska banka, Čačak	70.747	79.000
Unicredit banka, Prag	188.582	235.025
Yapi credy banka Holandia	221.861	-
Raiffeisen banka	39.618	-
Societe Generale	110.931	-
Fond za razvoj Republike Srbije	54.129	-
	685.868	314.025
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	(220.338)	(55.469)
	465.530	258.556

27. KRATKOROČNI KREDITI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
HVB banka, Prag	23.771	221.200
Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije a.d., Beograd	118.854	23.700
Alpha banka a.d., Beograd	10.000	50.000
Čačanska banka a.d., Čačak	73.000	90.000
Vojvodjanska banka a.d., Novi Sad	5.112	5.112
Societe Generale a.d., Beograd	1.584	110.600
Metals banka	677	-
	<u>232.998</u>	<u>500.612</u>
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	<u>220.338</u>	<u>55.469</u>
	453.336	556.081

28. DOBAVLJAČI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Dobavljači u zemlji	410.812	401.521
Dobavljači u inostranstvu	60.101	66.773
UKUPNO	<u>470.913</u>	<u>468.294</u>

29. PRIMLJENI AVANSI

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Primljeni avansi	<u>2.922</u>	<u>5.750</u>

30. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Obaveze za zarade i nakanade zarada	<u>35.170</u>	<u>32.462</u>
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada	22.870	20.890
Obaveze za kamate	1.269	2.696
Obaveze za dividende	17.356	12.048
Obaveze za PDV	13.337	43.248
Obaveze za porez iz rezultata	1.892	3.398
Obaveze za ostale poreze i doprinose	5.215	5.046
Obaveze po tekućem računu	2.676	-
Ostalo	8.085	2.229
UKUPNO	<u>107.870</u>	<u>122.017</u>

31. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	u hiljadama dinara	
	2007.	2006.
Odložene poreske obaveze	<u>64.520</u>	<u>74.860</u>

32. KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

U periodu od 1.januara do 31.decembra 2007.godine

u hiljadama dinara

	Akcijski kapital	Ostali kapital	Emisiona premija	Rezerve	Rezerve iz konsolidacije	Neraspo redjena dobit	Manjinski inters	Ukupno
Stanje 1.januara 2006.godine	408.000	33.899	4.256	90.211		2.254.822	111.769	2.902.957
Korekcija početnog stanja						(111.306)	(6.355)	(117.661)
Plaćene dividende						(81.600)		(81.600)
Bonusi zaposlenima						(132.421)		(132.421)
Neto dobit tekuće godine						323.450	4.954	328.404
Razlika iz konsolidovanja					8			8
Gubitak manjinskih interesa							(843)	(843)
Povećanje interesa manjinskih ulagaca							1.709	1.709
Ostalo						1.077		1.077
Stanje 31.decembra 2006god.	408.000	33.899	4.256	90.211	8	2.254.022	111.234	2.901.630
Stanje 1.januara 2007.godine	408.000	33.899	4.256	90.211	8	2.254.022	111.234	2.901.630
Korekcija početnog stanja						(102.000)		(102.000)
Plaćene dividende						(152.496)		(152.496)
Bonusi zaposlenima						400.412	3.884	404.296
Neto dobit tekuće godine				412				412
Povećanje u toku godine								412
Razlika iz konsolidovanja					(313)			(313)
Smanjenje manjinskog interesa Promo Metal						(843)	(612)	(1.455)
Smanjenje manjinskog interesa Proleter Trgovina							(225)	(225)
Stanje 31.decembra 2007god	408.000	33.899	4.256	90.623	(305)	2.399.095	114.281	3.049.849

33. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Kreditni rizik

Izloženost Preduzeća kreditnom riziku se uglavnom odnosi na potraživanja od kupaca. Upravljanje kreditnim rizikom se sprovodi kroz politiku prodaje, koja definiše uslove plaćanja, kreditne limite i druge zaštitne instrumente.

Preduzeće nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika, jer je njegova izloženost rasprostranjena na veliki broj poslovnih partnera i kupaca.

Rizik od promene deviznih kurseva

Značajan obim transakcija Preduzeća sa inostranstvom odnosi se na nabavku materijala i opreme. Takođe, dugoročni krediti Preduzeća iskazani su u stranim sredstvima plaćanja. Shodno tome, Preduzeće je izloženo riziku kretanja kurseva valuta. Preduzeće ne poseduje finansijske instrumente kojima se obezbeđuje od rizika promena deviznih kurseva.

Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja rizik od promena kamatonosnih obaveza usled promena tržišne kamatne stope. Dugoročni krediti odobreni su sa varijabilnom kamatnom stopom, usled čega je Preduzeće izloženo riziku eventualne promene kamatnih stopa.

34. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi za većinu valuta koje se koriste za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare su sledeći:

	u dinarima 31.12.2007.
EUR	79,2362
USD	53,7267
GBP	107,308

U Gornjem Milanovcu,
25. mart 2008. godine

Lice odgovorno za
sastavljanje bilansa

Rosanda Petrović

Zakonski zastupnik

Petrašin Jakovljević
