

**МЕТАЛАЦ БОЈЛЕР Д.О.О.,
ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

Н А П О М Е Н Е

уз

**Финансијске извештаје
31. децембар 2009. године**

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	228.226	310.766
Приходи од активирања учинака и робе		306	-
Повећање вредности залиха учинака		18.399	4.795
Смањење вредности залиха учинака		-	(18.915)
Остали пословни приходи	6	<u>2.856</u>	<u>927</u>
		<u>249.787</u>	<u>297.573</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	7	(1.849)	(634)
Трошкови материјала	8	(147.473)	(205.404)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(33.265)	(25.737)
Трошкови амортизације и резервисања		(13.870)	(8.111)
Остали пословни расходи	10	<u>(51.401)</u>	<u>(39.925)</u>
		<u>(247.858)</u>	<u>(279.811)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/ (ГУБИТАК)			
		<u>1.929</u>	<u>17.762</u>
Финансијски приходи	11	2.880	5.997
Финансијски расходи	12	(17.438)	(17.920)
Остали приходи	13	900	-
Остали расходи	14	<u>(1.323)</u>	<u>(859)</u>
		<u>(14.981)</u>	<u>(12.782)</u>
ДОБИТАК /(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
		(13.052)	4.980
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
- одложени порески расходи периода	15	<u>(223)</u>	<u>(869)</u>
НЕТО ДОБИТАК/ (ГУБИТАК)			
		<u>(13.275)</u>	<u>4.111</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства предузећа “Металац Бојлер” д.о.о., Горњи Милановац и предати Агенцији за привредне регистре на дан 25. фебруара 2010. године.

Потписано у име предузећа “Металац Бојлер” д.о.о., Горњи Милановац:

Горан Мијатовић
Директор

Росанда Петровић
Руководилац рачуноводства

МЕТАЛАЦ БОЈЛЕР Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2009. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	18	26
Некретнине, постројења и опрема	16	77.410	63.991
		<u>77.428</u>	<u>64.017</u>
Обртна имовина			
Залихе	17	66.422	46.974
Потраживања	18	40.412	63.632
Потраживања за више плаћен порез на добитак		1	1
Готовински еквиваленти и готовина	19	24.161	9.373
Порез на додатну вредност и активна временска Разграничења	20	2.573	9.298
		<u>133.569</u>	<u>129.278</u>
Губитак изнад висине капитала		37.006	23.731
Укупна актива		<u>248.003</u>	<u>217.026</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал		43	43
Нераспоређени добитак		276	4.387
Губитак		(319)	(4.430)
		<u>-</u>	<u>-</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	21	10.284	8.842
Остале дугорочне обавезе	22	134.985	-
		<u>145.269</u>	<u>8.842</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	23	43.416	126.384
Обавезе из пословања	24	54.084	76.404
Остале краткорочне обавезе	25	3.751	4.234
Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разгран.	26	98	-
		<u>101.349</u>	<u>207.022</u>
Одложене пореске обавезе	15	1.385	1.162
Укупна пасива		<u>248.003</u>	<u>217.026</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године
(У хиљадама динара)

	<u>Осн.</u> <u>капитал</u>	<u>Нераспор.</u> <u>добитак</u>	<u>Губ. До</u> <u>вис. Кап.</u>	<u>Укупно</u>	<u>Губ. Изнад</u> <u>вис. Кап.</u>
Стање 1. јануара 2008. године	43	276	319	-	27.842
Нето добитак текуће године		4.111	4.111	-	(4.111)
Нето губитак текуће године	-	-	-	-	-
Стање 31. децембар 2008. године	<u>43</u>	<u>4.387</u>	<u>4.430</u>	<u>-</u>	<u>23.731</u>
Стање 1. јануара 2009. године	<u>43</u>	<u>4.387</u>	<u>4.430</u>	<u>-</u>	<u>23.731</u>
Нето добитак текуће године					
Нето губитак текуће године		<u>(4.111)</u>	<u>(4.111)</u>	<u>-</u>	<u>13.275</u>
Стање 31. децембра 2009. године	<u>43</u>	<u>276</u>	<u>319</u>	<u>-</u>	<u>37.006</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

(У хиљадама динара)

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	289.645	348.075
Примљене камате из пословних активности	-	-
Остали приливи из редовног пословања	13.854	2.446
Исплате добављачима и дати аванси	(269.661)	(308.074)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(32.316)	(24.804)
Плаћене камате	(6.505)	(5.042)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(113)	(125)
<i>Нето прилив/ (одлив) готовине из пословних активности</i>	<u>(5.096)</u>	<u>12.476</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате	248	73
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(22.290)	(51.274)
<i>Нето прилив/(одлив)готовине из активности инвестирања</i>	<u>(22.042)</u>	<u>(51.201)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето прилив)	41.168	26.560
<i>Нето прилив готовине из активности финансирања</i>	<u>41.168</u>	<u>26.560</u>
Нето прилив/(одлив) готовине	14.030	(12.165)
Готовина на почетку обрачунског периода	9.373	21.538
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	758	-
Готовина на крају обрачунског периода	<u>24.161</u>	<u>9.373</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Металац Бојлер д.о.о, Горњи Милановац (у даљем тексту “Предузеће”) је, као привредно друштво које послује у форми једночланог друштва са ограниченом одговорношћу, основано дана 28. октобра 2005. године. Предузеће је основано одлуком Управног одбора компаније Металац а.д., Горњи Милановац, са циљем стицања добити обављањем делатности производње електричних апарата за домаћинство.

Предузеће се у оквиру регистроване претежне делатности-производња електричних апарата за домаћинство, бави производњом више различитих модела и типова бојлера.

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, улица Љубићска број 1. Матични број Предузећа је 20100249. Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 104139788.

На дан 31. децембра 2009. године Предузеће је имало 71 запослених радника (2008: 54 радника).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр.111 од 30.12.2009.године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународни рачуноводствени стандарди (“МРС”), односно Међународни стандарди финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Решењем Министра финансија Републике Србије (број 011-00-738-2003-01, од 30. децембра 2003. године) утврђени су и објављени Оквир и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године и на коме се заснивају и претходни и Закон о рачуноводству и ревизији из 2006. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

Промене у МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“Одбор”) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (“Комитет”), након напред наведеног датума, су званично усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије (“Министарство”), о објављивању Међународних стандарда финансијског извештавања (бр 401-00-11/2008-16) и објављени у Гласнику РС бр. 16 од 12. фебруара 2008. године. Министарство је такође утврдило (Решењем бр 401-00-1456/2008- 16) и објавило за примену у Гласнику РС бр. 116 од 17. децембра 2008. године превод измена МРС 39: Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање и МСФИ 7: Финансијски инструменти: Обелодањивање. Тумачења која су у примени за рачуноводствене периоде који почињу 1. јануара 2008. године и касније а која нису била званично преведена и усвојена од стране Министарства обелодањена су у напмени 2.2.

Поред тога, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС бр. 114 од 22. децембра 2006. и 119 од 26. децембра 2008. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МСФИ и у делу одредби МРС 19, “Примања запослених” обзиром да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства евидентира као смањење нераспоређеног добитка а не на терет резултата периода.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Предузећа, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

2.2. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису усвојени и преведени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена и преведена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године:

- МСФИ 8 “Пословни сегменти” (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Побољшање обелодањивања о финансијским инструментима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године)
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” и МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” – Трошак улагања у зависно предузеће, заједнички подухват или придружено привредно лице (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

• 2.2. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису усвојени и преведени (наставак)

- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 22. маја 2008. године (МРС 1, МСФИ 5, МРС 8, МРС 10, МРС 16, МРС 19, МРС 20, МРС 23, МРС 27, МРС 28, МРС 29, МРС 31, МРС 34, МРС 36, МРС 38, МРС 39, МРС 40, МРС 41) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” и МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” – Инструменти који се могу поново (про)дати емитенту и обавезе проистекле по основу ликвидације (на снази за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МРС 1 (ревидирани) “Презентација финансијских извештаја” – Ревидирана презентација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МРС 23 (ревидирани) “Трошкови позајмљивања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Исплате по основу акција” – Услови стицања и укидања права (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године)
- IFRIC 13 “Програми лојалности купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2008. године),
- IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2008. године),
- IFRIC 15 “Уговори о изградњи некретнина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године)
- IFRIC 16 “Хедџинг нето инвестиција у иностране операције” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. октобра 2008. године),

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 3 (ревидиран) “Пословне комбинације” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- МСФИ 1 (ревидиран) “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

- Измене МСФИ 2 “Исплате по основу акција” – Трансакције групних готовинских исплата по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Измене МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Измене МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 2, МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 18, МРС 36, МРС 38, МРС 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” – Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- МСФИ 17 (ревидиран) “Пренос неновчаних средстава власницима предузећа” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 19 “Намиривање обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3. Наведене рачуноводствене политике су конзистентно примењене за све презентоване извештајне периоде.

Финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи од продаје признају се када су ризик и корист повезани са правом власништва преноси на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу. Приходи од услуга се признају када се услуга изврши.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист, односно на терет обрачунског периода на који се односе.

Са датумом на који се књиже приходи такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

Трошкови одржавања и оправки основних средстава се покривају из прихода обрачунског периода у коме настану.

3.2. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

3.3. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Предузеће је, такође обавезно да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

Предузеће је, у складу са одредбама Закона о раду, у обавези да запосленом приликом одласка у пензију исплати отпремнину, у висини три просечне зараде у Републици Србији, утвђене према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Бенефиције за запослене (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда (наставак)

Запосленима за чијим је радом престала потреба, а којима није обезбеђено ни једно од права утврђених законом, послодавац ће исплатити отпремнину у висини збира трећине зараде запосленог за сваку навршену годину рада у првих 10 година проведених у радном односу и четвртине зараде запосленог за сваку наредну навршену годину рада у радном односу преко 10 година проведених у радном односу. Зарадом у смислу претходног става сматра се просечна зарада запосленог исплаћена за последња 3 месеца која предходе у месецу у којем се исплаћује отпремнина.

Такође, на основу Колективног уговора, Предузеће је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у предузећу и то у висини од једне просечне зараде остварене у Предузећу у месецу који предходи месецу у којем се исплаћује јубиларна награда за 20 година непрекидног рада, а две тако обрачунате зараде за 30 година рада у Предузећу.

3.4. Порези и доприноси

3.4.1. Порез на добитак

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит предузећа важећим у Републици Србији.

Порез на добитак у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добити из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице средстава и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Порези и доприноси (наставак)

3.4.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема набављени пре 1. јануара 2004. године су, приликом прве примене нових прописа исказани по вредности утврђеној од стране независног проценитеља.

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности.

Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности, умањена за било које трговинске попусте и рабате.

Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Некретнине, постројења и опрема након почетног признавања исказују се по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

Добици или губици који проистекну из расходавања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.6. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Предузећа су некретнине које Предузеће, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности. Након почетног признавања, накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се по набавној вредности умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу обезвређења.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Амортизација

Амортизација некретнина, инвестиционих некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Корисни век употребе и стопе амортизације за главне групе средстава су следеће:

	<u>Корисни век у годинама</u>	<u>Стопа амортизације</u>
Грађевински објекти		
- Стамбене зграде, управне зграде	50	2,0%
- Фабричке хале	40	2,5%
- Остали грађевински објекти	10	10,0%
Опрема		
- Производна и преносна опрема и постројења	10	10,0%
- Транспортна средства	8	12,5%
- Канцеларијски намештај и пословни инвентар у трговини	7	14,3%
- Погонски и пословни инвентар, алати, уређаји, телекомуникациона опрема	5	20,00%
- канцеларијска и рачунарска опрема	4	25,00%
- остала непоменућа средства	6	16,7%

3.8. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања односе се на купљени software и исказују по набавној вредности умањеној за амортизацију. Нематеријална улагања се отписују пропорционалним методом на период од пет година.

3.9. Обезвређење имовине

На дан састављања финансијских извештаја врши се процењивање постојања било каквих индиција о умањењу вредности материјалне имовине и нематеријалних улагања. Уколико постоји индиција да, за наведену имовину постоји обезвређење, надокнадиви износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Књиговодствена вредност се смањује на надокнадиву вредност, а разлика се признаје као трошак (губитак по основу обезвређења средстава) на терет биланса успеха у периоду у коме је обезвређење настало. Губитак по основу обезвређења се сторнира уколико су се околности које су утицале на умањење вредности промениле.

На дан 31. децембра 2009. године, на основу процене руководства Предузећа не постоје индиције да је вредност нематеријалних улагања и опреме обезвређена.

3.10. Финансијски инструменти

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Предузећа, од момента када се Предузеће уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Предузеће изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијски инструменти (наставак)

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Предузећа исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и остала новчана средства расположива до три месеца.

Финансијске обавезе

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се исказују по номиналној вредности, увећаној за камате на основу закључених уговора.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по њиховој номиналној вредности.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

4.2. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Предузеће процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

Предузеће обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Предузеће се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и променама у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Предузећа се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашња искуства, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

4.4. Фер вредност

Пословна политика Предузећа је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Предузећа врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Предузећа, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Повезана правна лица		
Приходи од продаје производа	21.146	28.766
Приходи од услуга	1.012	32
Приходи од продаје у консигнацији	24.232	29.481
	<u>46.390</u>	<u>58.279</u>
Домаће тржиште		
Приходи од продаје производа	140.253	210.611
Приходи од продаје роба	908	634
	<u>141.161</u>	<u>211.245</u>
Укупно домаће тржиште	<u>187.551</u>	<u>269.524</u>
Инострано тржиште		
Повезана правна лица	11.941	6.273
Остала правна лица	28.734	34.969
	<u>40.675</u>	<u>41.242</u>
Укупно:	<u>228.226</u>	<u>310.766</u>
Приходи од актив.учинака и робе	306	-
Повећање вредности залиха учинака	18.399	4.795
Смањење вредности залиха учинака	-	(18.915)
	<u>246.931</u>	<u>296.646</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Повезана правна лица	15	-
Остала правна лица	2.841	927
	<u>2.856</u>	<u>927</u>

7. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Набавна вредност продате робе у транзиту	1.849	634
	<u>1.849</u>	<u>634</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Трошкови основног материјала	132.459	197.552
Трошкови осталог материјала	2.882	1.940
Трошкови горива и енергије	12.132	5.912
	<u>147.473</u>	<u>205.404</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Бруто зараде и накнаде запосленима	26.090	20.565
Доприноси на терет послодавца	4.706	3.717
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	328	516
Стипендије	24	39
Остало	2.117	900
	<u>33.265</u>	<u>25.737</u>

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Индиректни порези и доприноси	3.101	1.831
Трошкови одржавања	5.586	3.446
Трошкови реклама	856	2.229
Трошкови воде	318	489
Транспортне услуге	6.697	7.188
Трошкови професионалних услуга	250	297
Премије осигурања	1.687	1.060
Провизије извозника	174	267
Трошкови репрезентације	224	1.184
Трошкови сајмова	504	582
Чланарине	169	135
Банкарске провизије	224	288
Закупнине	17.509	17.362
Остали пословни расходи	1.854	3.567
Трошкови услуга холдинга	12.248	-
	<u>51.401</u>	<u>39.925</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи од камата	248	73
Позитивне курсне разлике	2.628	5.924
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	4	-
	<u>2.880</u>	<u>5.997</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Расходи камата	5.195	6.513
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	11.596	10.450
Негативне курсне разлике	647	957
	<u>17.438</u>	<u>17.920</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Вишкови материјала	4	-
Приходи од укидања дугорочних резервисања	788	-
Приход од усклађивања потраживања	94	-
Остали приходи	14	-
	<u>900</u>	<u>-</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Донације	200	721
Мањкови материјала	10	-
Обезвређење потраживања	846	94
Директан отпис потраживања	107	-
Остало	160	44
	<u>1.323</u>	<u>859</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Одложени порески расходи периода	223	869
	<u>223</u>	<u>869</u>

б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Нето добитак /(губитак) пре опорезивања	(13.052)	4.980
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%		498
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	223	1.993
Порески ефекти расхода који се признају у пореском билансу		(1.480)
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	-	(142)
	<u>223</u>	<u>869</u>

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2009. године у износу од 1.385 хиљада динара се односе на привремену разлику по којој се опрема признаје у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара				
Набавна вредност	Опрема	Инвестиције у току	Укупно	Нематеријал. Улагања
Стање 01.01.2009.	62.921	3.600	66.521	41
Наб у току године	-	22.746	22.746	-
Пренос са инв у току	26.346	(26.346)	-	-
Стање 31.12.2009.	89.267	0	89.267	41
Исправка вредности				
Стање 01.01.2009.	2.530	-	2.530	15
Амортизација	9.327	-	9.327	8
Стање 31.12.2009.	11.857	-	11.857	23
Садашња вредност				
31.12.2009.	77.410	-	77.410	18
01.01.2009.	60.391	3.600	63.991	26

17. ЗАЛИХЕ

У хиљадама динара		
Година која се завршава		
31. децембра		
	2009.	2008.
Материјал	20.190	17.693
Недовршена производња	4.914	4.180
Роба	103	-
Готови производи	41.127	23.461
	66.334	45.334
Дати аванси:		
Добављачи у земљи	88	1.640
	88	1.640
	66.422	46.974

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

18. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Потраживања од купаца		
Купци,повезана правна лица	4.920	7.804
Потраживања од консигнационих купаца повезана правна лица	4.140	5.453
Купци у земљи	11.206	32.958
Купци у иностранству,повезана правна лица	4.958	3.181
Купци у иностранству	16.150	14.544
	<u>41.374</u>	<u>63.940</u>
Минус:Исправка вредности	(1.061)	(308)
Потраживања од купаца	<u>40.313</u>	<u>63.632</u>
Друга потраживања	99	
Потраживања од купаца	<u>40.412</u>	<u>63.632</u>

Потраживања са купцима у иностранству су усаглашена пре састављања финансијских извештаја . Потраживања са свим значајним купцима у земљи су усаглашена. Потраживања са купцима у земљи чији промет чини око 2% укупног промета нису усаглашена. Свим дужницима је достављен списак неплаћених рачуна са стањем на дан 31.10.2009. године.

19. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Текући рачун		
- у динарима	1.446	1.633
- у страниј валути	8.249	4.323
Благајна	84	50
Остала новчана средства	14.382	3.367
	<u>24.161</u>	<u>9.373</u>

20. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Потраживања за више плаћен порез на додату вредност	1.552	9.265
Активна временска разграничења	1.021	33
	<u>2.573</u>	<u>9.298</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

21. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана на дан 31. децембра 2009. године у износу од 10.284 хиљада динара (31. децембра 2008. године: 8.842 хиљада динара) се односе на резервисања за трошкове у гарантном року и резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију запослених.

Промене на дугорочним резервисањима у току 2009. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Резервисања у гарантном року		
Стање 1. јануара	7.593	3.837
Исплате у току године	(3.093)	(2.220)
Резервисања у току године	3.932	5.976
Стање 31. децембра	8.432	7.593
	-----	-----
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених		
Стање 1. јануара	1.249	679
Резервисања у току године	603	570
Стање 31. децембра	1.852	1.249
	-----	-----
	10.284	8.842
	-----	-----

22. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Металац а.д. Горњи Милановац	134.985	-
	134.985	-
	-----	-----

Остале дугорочне обавезе исказане, са стањем на дан 31. децембар 2009. године, у износу од 134,985 хиљада динара (1,407,720 ЕУР) представљају обавезе по основу репрограма краткорочно одобреног зајма од матичног предузећа Металац а.д., Горњи Милановац за текуће финансирање производње бојлера. Зајам је одобрен на период до 31. децембра 2013. године уз каматну стопу од 3М EURIBOR + 1.60% годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

23. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Текуће доспеће дугорочних зајмова	43.416	126.384
	<u>43.416</u>	<u>126.384</u>

24. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- добављачи, повезана правна лица	39.664	56.619
- добављачи у земљи	12.722	14.121
- добављачи у иностранству	1.695	5.646
	<u>54.081</u>	<u>76.386</u>
<i>Примљени аванси:</i>	3	18
	<u>54.084</u>	<u>76.404</u>

25. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	1.988	1.507
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	1.271	977
Обавезе за камате	336	1.654
Остале обавезе према запосленима	142	85
Остало	14	11
	<u>3.751</u>	<u>4.234</u>

26. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТНУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Разграничене приходи по основу потраживања	83	-
Разграничене обавезе за ПДВ	15	-
	<u>98</u>	<u>-</u>

27. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Одложене пореске обавезе	1.385	1.162

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	23
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	4.801	7.193
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	4.140	5.453
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	119	588
- Метрот д.о.о., Москва	4.047	1.080
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	911	2.101
	<u>14.018</u>	<u>16.438</u>
Укупно потраживања	<u>14.018</u>	<u>16.438</u>
Обавезе:		
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	19.721	42.492
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	2.039	1.973
- Металац а.д., Горњи Милановац	17.553	12.171
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	6	-
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	-	(18)
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	1
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	345	-
	<u>39.664</u>	<u>56.619</u>
<i>Обавезе за зајмове:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	178.401	111.384
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	-	15.000
	<u>178.401</u>	<u>126.384</u>
<i>Обавезе за камате:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	336	1.654
	<u>336</u>	<u>1.654</u>
Укупно обавезе	<u>218.401</u>	<u>184.657</u>
Обавезе, нето	<u>204.383</u>	<u>168.219</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима приказан је у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи		
<i>Приходи од продаје:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	15	-
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	-	178
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	9
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	14	1.009
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	19.914	26.419
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	24.232	29.481
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	1.203	1.112
- Метрот д.о.о., Москва	6.414	2.053
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	48
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	5.286	4.220
	<u>57.078</u>	<u>64.520</u>
<i>Приходи од услуга:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	994	-
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	14	-
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	4	32
- Метрот д.о.о., Москва	241	-
	<u>1.253</u>	<u>32</u>
<i>Остали приходи:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	15	-
	<u>15</u>	<u>-</u>
Укупно приходи	<u>58.346</u>	<u>64.552</u>
Расходи		
<i>Трошкови набављеног материјала:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	12.711	7.463
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	69.294	117.533
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	4.537	6.768
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	1	-
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	2.210	768
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	295	203
	<u>89.048</u>	<u>132.735</u>
<i>Трошкови услуга:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	37.435	25.780
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	105
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	-	10
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	22
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	3.128	844
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	164	208
	<u>40.727</u>	<u>26.969</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
<i>Нематеријални трошкови</i>		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	14	33
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	-	3
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	1
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	2
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	-	143
- Металац а.д., Горњи Милановац	5.067	2.410
	<u>5.081</u>	<u>2.592</u>
<i>Финансијски расходи</i>		
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	9	-
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	-	147
- Металац а.д., Горњи Милановац	15.984	16.787
	<u>15.993</u>	<u>16.934</u>
Укупно расходи	<u>150.849</u>	<u>179.230</u>
Приходи, нето	<u>(92.503)</u>	<u>(114.678)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући дугорочне зајмове образложене у напмени 22 и 23, осталих обавеза, готовине и готовинских еквивалената, и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Предузећа испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Управљање ризиком капитала (наставка)

Показатељи задужености Предузећа са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Задуженост а)	178,401	126,384
Готовина и готовински еквиваленти	24,161	9,373
Нето задуженост	154,240	117,011
Капитал б)	-	-
Рацио укупног дуговања према капиталу	-	-

а) Дуговање се односи на дугорочне зајмове.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3 ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Финансијска средства		
Потраживања од купаца	40,313	63,632
Готовина и готовински еквиваленти	24,161	9,373
	64,474	73,005
Финансијске обавезе		
Дугорочни зајмови	178,401	-
Краткорочни кредити	-	126,384
Обавезе према добављачима	54,081	76,386
Остале обавезе	350	1,665
	232,832	204,435

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, која настају директно из пословања предузећа, као и и зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Предузећа. У нормалним условима пословања Предузеће је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и преваходно се избегавају смањењем изложености Предузећа овим ризицима. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Предузећа тржишном ризику, нити у начину на који Предузеће управља или мери тај ризик.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, краткорочних кредита и зајмова као и обавеза према добављачима који су деноминирани у иностраној валути. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Предузеће послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на датум извештавања у Предузећу биле су следеће:

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
EUR	39,821	25,507	180,096	118,690
	39,821	25,507	180,096	118,690

Предузеће је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Предузећа на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само не намирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Негативан број из табеле указује на смањење резултата текућег периода у случајевима када Динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају када Динар апресира 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
EUR	(14,028)	(9,318)
Добитак/(губитак)	(14,028)	(9,318)

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста обавеза исказаних у еврима које се највећим делом односи на повећање дугорочних зајмова (напомена 22 и 23).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Предузеће је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Предузеће нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања од купаца	40,313	63,632
Готовина и готовински еквиваленти	9,778	9,373
	<u>50,091</u>	<u>73,005</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остала новчана средства-орочена	14,383	-
	<u>14,383</u>	<u>-</u>
	<u>64,474</u>	<u>73,005</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	54,081	76,386
Остале обавезе	350	1,665
	<u>54,431</u>	<u>78,051</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни зајмови	178,401	-
Краткорочни кредити	-	126,384
	<u>178,401</u>	<u>126,384</u>
	<u>232,832</u>	<u>204,435</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

**29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Предузеће би претрпело оперативни губитак/остварило добитак за годину која се завршава 31. децембар 2009. године у износу од 1,784 хиљада динара (31. децембар 2008. године: 1,263 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Предузећа која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне зајмове.

Изложеност Предузећа каматним стопама повећана је у току текућег периода највећим делом због номиналног пораста обавеза по основу дугорочних зајмова (напомена 22 и 23).

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Предузеће је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Предузеће. Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца састоје се од великог броја комитентата,

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Металац маркет д.о.о.	4,801	7,193
Сара Приштина	4,291	6,609
Металац Металургија ад	4,140	5,453
Бурма Краљево	105	5,267
Коин Панчево	-	3,547
Меркур Београд	4,436	3,203
Метрот Москва	4,047	-
Остали	18,493	32,360
	40,313	63,632

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2009. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	23,660	-	23,660
Доспела, исправљена потраживања од купаца	1,061	(1,061)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	16,653	-	16,653
	41,374	(1,061)	40,313

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2008. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	45,105	-	45,105
Доспела, исправљена потраживања од купаца	308	(308)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	18,527	-	18,527
	63,940	(308)	63,632

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2009. године у износу од 23,660 хиљаду динара (31. децембар 2008. године: 45,105 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје производа. Ова потраживања доспевају углавном у року од 90 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2009. години износи 82 дана (2008. године: 65 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 1,061 хиљада динара (2008. године: 308 хиљада динара), за која је Предузеће утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

**29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2009. године у износу од 16,653 хиљада динара (31. децембар 2008. године: 18,527 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности, тако да руководство Предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Мање од 30 дана	6,241	9,197
31 - 90 дана	5,813	6,347
91 - 180 дана	3,616	1,101
181 - 365 дана	983	902
Преко 365 дана	-	980
	16,653	18,527

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2009. године исказане су у износу од 54,081 хиљаде динара (31. децембра 2008. године: 76,386 хиљаде динара) при чему се највећи део, у износу од 39,664 хиљада динара (2008: 54,663 хиљада динара) односи на обавезе према повезаним лицима. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Предузеће доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2009. године износи 118 дана (у току 2008. године 97 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Предузећа који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Предузећа као и управљањем ликвидношћу. Предузеће управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година Укупно
Некаматносна	37,358	11,680	1,053		50,091
Фиксна каматна стопа	-	14,383	-	-	14,383
	37,358	26,063	1,053	-	64,447

	У хиљадама динара 31. децембар 2008.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година Укупно
Некаматносна	43,898	27,177	1,930	-	73,005
	43,898	27,177	1,930	-	73,005

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Предузећа. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити обавезно да такве обавезе намири.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	32,309	21,841	281	-	-	54,431
Варијабилна каматна стопа						
Главница	-	9,483	33,934	134,984	-	178,401
камата	-	2,371	6,548	10,471	-	19,390
	-	11,854	40,482	145,455	-	197,791
	32,309	33,695	40,763	145,455	-	252,222

	У хиљадама динара 31. децембар 2008.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	42,602	35,449	-	-	-	78,051
Варијабилна каматна стопа						
Главница	-	21,592	18,077	86,715	-	126,384
камата	-	1,644	4,423	9,669	-	15,736
	-	23,236	22,500	96,384	-	142,120
	42,602	58,685	22,500	96,384	-	220,171

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2009. године и 31. децембра 2008. године.

	31. децембар 2009.		У хиљадама динара 31. децембар 2008.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Потраживања од купаца	40,313	40,313	63,632	63,632
Готовина и готовински еквиваленти	24,161	24,161	9,373	9,373
	64,474	64,474	73,005	73,005
Финансијске обавезе				
Дугорочни зајмови	178,401	178,401	-	-
Краткорочни кредити	-	-	126,384	126,384
Обавезе према добављачима	54,081	54,081	76,386	76,386
Остале обавезе	350	350	1,665	1,665
	232,832	232,832	204,435	204,435

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

**29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

30. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Предузећу може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

31. ПОСТОЈЕЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПРЕДУЗЕЋЕ

Пословање Друштва је под утицајем финансијске кризе и погоршаних привредних услова. У 2010. години се очекује додатно погоршање услова у привреди. Због садашње кризе на глобалном тржишту и њеног утицаја на српско тржиште, за очекивати је да ће Предузеће пословати у отежаним и неизвесним привредним околностима. Утицај кризе на пословање Предузећа тренутно није могуће у потпуности предвидети, те је стога присутан елемент опште неизвесности.

Финансијска криза, која се наставља, до сада је ограничено утицала на финансијски положај и успешност пословања Предузећа. Током пословне 2009. године Предузеће није имало проблема у одржавању ликвидности.

Међутим, погоршање пословне ситуације у земљи ће вероватно утицати на положај одређених грана делатности као и на способност неких клијената да сервисирају своје обавезе, што може утицати на исправке вредности и резервисања по основу потенцијалних губитака Предузећа у 2010. години, као и на друга подручја у којима се од руководства Предузећа очекује да даје процене, те се стварни износи по том основу могу разликовати од процењених.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

32. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
USD	66,7285	62,9000
EUR	95,8888	88,6010
GBP	107,2582	90,8635

У Горњем Милановцу
25.02.2010. године

Лице одговорно за
састављање биланса
Росанда Петровић

Законски заступник
Горан Мијатовић