

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31.12.2006. godine

### **1. OSNIVANJE I DELATNOST**

“Metalac–Proleter” a.d. Gornji Milanovac (u daljem tekstu “Preduzeće”) prvobitno je osnovano 1946. godine kao sreski državni magacin. Kao trgovinsko preduzeće posluje od 1971. godine, a u periodu do 1976. godine nastavilo je da posluje u okviru preduzeća Intereksport–Beograd, a zatim se transformiše u radnu organizaciju za unutrašnji promet.

U periodu od 1982. do 1986. godine, Preduzeće je poslovalo u okviru kombinata Takovo, Gornji Milanovac, a zatim se izdvaja i posluje kao nezavisno pravno lice.

U toku 1991. godine rukovodstvo Preduzeća je donelo odluku o izdavanju internih akcija zaposlenima i na taj način izvršilo transformaciju u deoničko društvo.

U 2000. godini Preduzeće je započelo privatizaciju preostalog društvenog kapitala emisijom besplatnih akcija, upisanih od strane zaposlenih i drugih fizičkih lica, a u skladu s odredbama Zakona o svojinskoj transformaciji iz 1997. godine.

U poslovnoj 2003. godini preduzeće “Metalac” a.d. Gornji Milanovac, otkupilo je 82.780 akcija Preduzeća i tako postalo većinski vlasnik.

Osnovna delatnost Preduzeća je trgovina na veliko i malo. Poslovanje se odvija preko 37 maloprodajnih objekata na dan 31.12.2006. koji se nalaze u opštini Gornji Milanovac. Prodaja Preduzeća obuhvata širok spektar prehrambenih i neprehrambenih proizvoda.

Sedište Preduzeća je u Gornjem Milanovcu, ulica Milloša Velikog 12.

Na dan 31.12.2006. godine Preduzeće je imalo 209 zaposlenih radnika.

### **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Finansijski izveštaji Preduzeća za obračunski period koji se završava 31.12.2006. godine, sastavljeni su po svim materijalno značajnim pitanjima u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima/Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MRS/MSFI) koje je objavio Odbor za Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (OMSFI), Zakonom o računovodstvu i reviziji (“Službeni glasnik RS” br. 46/2006), drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog Zakona, i izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama koj su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama .

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), odnosno u nacionalnoj valuti Republike Srbije gde je Preduzeće registrovano, koju je prihvatilo kao svoju funkcionalnu valutu, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (“Sl.glasnik RS”, br.114/2006).

U skladu s Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Službeni gl. RS”, br. 114/2006), Preduzeće je izvršilo preknjižavanje na nove račune u skladu s ovim Pravilnikom od 31.12.2006. godine, kao i reklasifikaciju podataka za prethodnu godinu u skladu sa strukturom podataka za tekući period.

#### **2.1. Korišćenje procenjivanja**

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja od rukovodstva se zahteva da vrši procene i usvaja pretpostavke koje imaju uticaj na iskazane prihode, rashode, sredstva i obaveze, kao i obelodanjivanje potencijalnih obaveza. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja bilansa, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

#### **3.1. Prihodi i rashodi**

Prihodi od prodaje prikazani su po fakturnoj vrednosti umanjenoj za popuste, povraćaje i porez na dodatu vrednost (PDV). Prihodi od prodaje robe se priznaju kada je roba isporučena i kada su značajni rizici i koristi od vlasništva nad njom prenete na kupca.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

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

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

### **3.2. Preračunavanje iznosa u stranim sredstvima plaćanja**

Poslovne promene nastale u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međunarodnom tržištu deviza koji je vazio na taj dan.

Sredstva i obaveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je vazio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranim sredstvima plaćana i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranim sredstvima plaćanja, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao gubici ili dobiti po osnovu kursnih razlika, odnosno kao prihodi i rashodi po osnovu efekata valutne klauzule.

### **3.3. Beneficije za zaposlene**

#### ***Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih***

U skladu s propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji Preduzeće plaća poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju poreze i doprinose na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim zakonskim propisima. Preduzeće je također obavezno da od bruto zarade zaposlenih obustavi poreze i doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati fondovima.

Porezi i doprinosi na teret poslodavca, kao i na teret zaposlenog, knjiže se na teret rashoda perioda na koji se odnose.

#### ***Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada***

Preduzeće je na osnovu Zakona o radu ("Sl. Glasnik RS", br. 24/05 i 61/05), dužno da isplati otpremninu koja ne može biti niža od zbira trećine zarade zaposlenog za svaku navršenu godinu rada u radnom odnosu za prvih deset godina provedenih u radnom odnosu i  $\frac{1}{4}$  zarade zaposlenog za svaku narednu navršenu godinu rada u radnom odnosu preko 10 godina provedenih u radnom odnosu.

Pored toga, Preduzeće, u skladu sa odredbama Kolektivnog ugovora može zaposlenima da isplati i jubilarne nagrade 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 neprekidnog rada u Preduzeću.

### **3.4. Rezervisanja**

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

### **3.5. Porezi i doprinosi**

#### ***Tekući porez na dobit***

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji.

Stopa poreza na dobit za 2006. godinu je 10%, i plaća se na osnovicu utvrđenu Poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit iskazanu u zvaničnom Bilansu uspeha uz korekcije definisane zvaničnim poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobiti budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

#### ***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 potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu s MSFI, osim nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja, za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama.

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. Odložene 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 odložene poreska sredstva mogu iskoristiti.

### ***Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata***

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu i druge poreze i takse koji se plaćaju prema republičkim i opštinskim propisima.

## **3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine su na dan prelaska na MSFI (01. januar 2004. godine) iskazane po procenjenoj vrednosti koju je utvrdila profesionalno kvalifikovana komisija na osnovu tržišnih pokazatelja i nadalje se vrednuju po metodu revalorizacije.

Postrojenja i oprema za obavljanje delatnosti su na dan prelaska na MSFI (01. januar 2004. godine), iskazani po nabavnoj vrednosti koja je revalorizovana u skladu s ranijim računovodstvenim propisima, te kao takva preuzeta kao verovatna nova nabavna vrednost.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstva vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod perioda u kojem su nastali.

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

Nekretnine su razvrstane u dve grupe tj. u nekretnine koje služe za redovno poslovanje odnosno za isporuku dobara i u administrativne svrhe, a druga grupa su investicione nekretnine koje Preduzeće drži radi iznajmljivanja drugim licima ili im se ne zna buduća namena u skladu s MRS40.

Poštenu vrednost nekretnina čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom.

Revalorizacija se vrši samo kada se poštena vrednost revalorizovanog sredstva znatno razlikuje od njegove iskazane vrednosti.

Pod osnovnim sredstvima priznaju se sva sredstva čiji je korisni vek upotrebe duži od godine dana, bez obzira na njihovu vrednost.

Dobici ili gubici prilikom rashodovanja ili prodaje iskazuju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

### **3.6.1. Amortizacija**

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

	<b>Korisni vek u godinama</b>	<b>Stopa amortizacije</b>
<b>Građevinski objekti</b>		
- Prodajni objekti, upravne zgrade	50	2%
- Građevinski objekti za skladištenje zaliha	30	3,33%
<b>Oprema</b>		
- Proizvodna i prenosna oprema i postrojenja	10	10%
- Transportna sredstva	8	12,5%
- Kancelarijski nameštaj, poslovni inventar u trgovni	7	14,3%
- Pogonski i poslovni inventar, alati, uređaji, telekomunikaciona oprema	5	20%
- Kancelarijska i računarska oprema	4	14,3%
- Ostala nepomenuta oprema	6	16,6%
<b>Nematerijalna ulaganja</b>	5	20%

### **3.6.2. Investicione nekretnine**

Prema odredbama MRS-40 investicione nekretnine su nekretnine koje Preduzeće drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja u zakup, ili uvećanja vrednosti kapitala.

Investicione nekretnine se mere po metodu poštene vrednosti, što podrazumeva da se ne obračunava amortizacija i ne vrši obračun obezvređenja, ali se vrši procena poštene vrednosti na svaki dan bilansa.

Dobitak ili gubitak nastao usled promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak ili gubitak perioda u kojem je nastao.

### **3.7. Dugoročni finansijski plasmani**

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju učešća u kapitalu povezanog pravnog lica i poslovne banke, iskazana po metodu nabavne vrednosti koje se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost.

### **3.8. 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.

### **3.9. Zalihe**

Zalihe robe u magacinu se vode po veleprodajnim cenama, a u maloprodaji po maloprodajnim cenama.

Na kraju obračunskog perioda vrši se obračun nabavne vrednosti robe alokacijom razlike u ceni izračunate na prosečnoj osnovi za svako prodajno mesto posebno, tako da vrednost izlaza robe i robe na zalihama bude iskazana po metodu prosečne ponderisane cene.

Terećenjem rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti njihovu vrednost na neto prodajnu vrednost.

Zalihe robe koje su oštećene, zastarele ili im je po drugom osnovu umanjena vrednost, otpisuju se do vrednosti koja bi se postigla njihovom prodajom ili upotrebom.

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti. Obračun izlaza zaliha materijala vrši se po metodu prosečne ponderisane cene.

Alat i inventar koji se ne prizna kao oprema, priznaje se kao zaliha i vodi po nabavnoj vrednosti i otpisuje u celini na teret rashoda prilikom stavljanja u upotrebu.

Alat i inventar se i posle otpisa iskazuju u poslovnim knjigama sve dok se ne rashoduju ili otuđe.

### **3.10. Nekretnine pribavljene radi prodaje**

Nekretnine pribavljane radi prodaje evidentiraju sa po nabavnim cenama uvećanim za pripadajuće direktne troškove pribavljanja.

#### 4. STALNA IMOVINA

	<u>Nabavna vr.</u>	<u>Ispravka vr.</u>	<u>Sadašnja vr.</u>
<b>4.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA</b>	213 451	21 345	192 106

#### 4.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

##### Stanje 01.01.2006.

1. Zemljište	23 084 520		23 084 520
2. Građevinski objekti	334 867 839	147 152 128	187 715 711
3. Investicione nekretnine	122 642 864	25 939 299	96 703 565
4. Postrojenja i oprema	32 031 004	16 750 649	15 280 355
5. Investicije u toku	248 382		248 382
<b>Ukupno :</b>	<b>512 874 609</b>	<b>189 842 076</b>	<b>323 032 533</b>

##### Promene u toku 2006. godine

1. Građevinski objekti			
- naknadni izdaci	2 225 631		2 225 631
- Amortizacija 2006.		8 630 781	-8 630 781
	2 225 631	8 630 781	-6 405 150
2. Investicione nek.			
- naknadni izdaci	21 644		21 644
3. Postrojenja i oprema			
- nove nabavke	650 297		650 297
- smanjenje prodajom	-88 948	-19 097	-69 851
- smanjenje rashodom	-99 548	-99 215	-333
- Amortizacija		3 042 094	-3 042 094
	461 801	2 923 782	-2 461 981
4. Investicije u toku			
- nabavljeno	2 649 189		2 649 189
- aktivirano	-2 897 571		-2 897 571
	-248 382		-248 382
<b>Ukupno promene 2006.</b>	<b>2 460 694</b>	<b>11 554 563</b>	<b>-9 093 869</b>

##### Stanje 31.12. 2006.

1. Zemljište	23 084 520		23 084 520
2. Građevinski objekti	337 093 470	155 782 909	181 310 561
3. Investicione nekretnine	122 664 508	25 939 299	96 725 209
4. Postrojenja i oprema	32 492 805	19 674 431	12 818 374
5. Investicije u toku	0		0
<b>Ukupno:</b>	<b>515 335 303</b>	<b>201 396 639</b>	<b>313 938 664</b>

#### 4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>Nabavna vr.</u>	<u>Ispravka vr.</u>	<u>Sadašnja vr.</u>
- Ulaganja u zavisna pravna lica	935 331	296 187	639 144
- Ulaganja u ostala pravna lica	200 000		200 000
<b>Ukupno:</b>	<b>1 135 331</b>	<b>296 187</b>	<b>839 144</b>

	<u>Nabavna vr.</u>	<u>Ispravka vr.</u>	<u>Sadašnja vr.</u>
<b>UKUPNO STALNA IMOVINA:</b>	<b>516 684 085</b>	<b>201 714 171</b>	<b>314 969 914</b>

## 5. OBRтна IMOVINA

	<u>2006 god.</u>	<u>2005 god.</u>
Obrtna imovina	<b>131 205 667</b>	<b>110 530 642</b>
<b>5.1. ZALIHE</b>	<b>72 645 910</b>	<b>63 399 541</b>
<b>5.1.1. Materijal, rez. delovi i inventar</b>	232 388	326 442
<b>5.1.2. Zalihe robe</b>		
- Roba u prometu na veliko	22 551 097	17 035 469
Razlika u ceni	2 258 096	1 444 944
Nabavna vrednost	<b>20 293 001</b>	<b>15 590 525</b>
- Roba u prometu na malo	73 616 391	64 478 827
Ukalkulisana razlika u ceni	13 312 566	10 150 991
Ukalk. PDV	10 874 445	9 571 433
Nabavna vrednost	<b>49 429 380</b>	<b>44 756 403</b>
- Dati avansi	2 691 141	2 726 171

## 5.2. NEKRETNINE PRIBAVLJENE RADI PRODAJE

- Lokali 137,15 m2 8 486 052 8 486 052

## 5.3. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA 50 073 705 38 645 049

### 5.3.1. Potraživanja 26 744 837 18 840 324

*Potraživanja od kupaca u zemlji*

- Po osnovu prodaje robe 20 198 298 14 762 801  
- Po osnovu zakupa 3 878 223 2 676 954  
- Sumnjiva i sporna pot. 0 1 083 630  
    - **Ispravka vrednosti** -1 776 997 -3 732 135

**Ukupno pot. od kupaca: 22 299 524 14 791 251**

*Druga potraživanja*

- Pot. od radnika za manjkove 2 341 014 2 407 695  
- Pot. za neuplaćen pazar 792 568 306 031  
- Potraživanja za akontacije 47 778 -  
- Pot. od fondova za ispl.bol. 85 783 137 152  
- Pot. od osiguravajućih društava 359 646 236 143  
- Pot. od građana 301 400 369 470  
- Pot. od banaka po platnim karticama 285 375 450 744  
- Pot. po asignacijama 162 500 132 500  
- Ostala potraživanja od pravnih lica 69 249 9 338

**Ukupno druga potraživanja: 4 445 313 4 049 073**

### 5.3.2. Kratkoročni finansijski plasmani 3 884 555 7 536 442

Kratkoročni finansijski plasmani u potpunosti se odnose na kratkoročne potrošačke kredite date fizičkim licima za kupovinu robe u maloprodajnim objektima Društva.

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
<b>5.3.3. Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	<b>11 188 743</b>	<b>5 019 972</b>
- Čekovi građana	11 937 356	4 945 805
- Tekući - poslovni računi	-763 080	64 777
- Porto bl. - poštanske marke	14 467	9 390

### 5.3.4. Porez na dodatu vrednost i AVR 8 255 570 7 248 311

- Porez na dodatu vrednost 5 197 246 343  
- Unapred plaćeni troškovi 497 067 298 454  
- Potraživanja po osnovu prodaje na odloženo plaćanje 4 400 087 4 416 274  
- Pazar tekuće godine upl.na tekući m.-izvod t.r.2007 3 353 219 2 275 590  
- Ostalo - 11 650

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
<b>4 - 5 POSLOVNA IMOVINA</b>	<b>446 175 581</b>	<b>434 392 318</b>
<b>4 - 5 UKUPNA AKTIVA</b>	<b>446 175 581</b>	<b>434 392 318</b>

## 6. KAPITAL

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
Kapital	<b>225 411 267</b>	<b>224 116 617</b>
<b>6.1 OSNOVNI KAPITAL</b>	<b>76 837 525</b>	<b>76 837 525</b>
<b>6.1.1. Akcijski kapital</b>	<b>76 834 200</b>	<b>76 834 200</b>

U toku 1991. godine rukovodstvo Preduzeća je donelo odluku o izdavanju internih akcija zaposlenima i na taj način izvršilo transformaciju u deoničko društvo. U 2000. godini Preduzeće je ispunilo sve zakonske i statutarne uslove iz Zakona o svojinskoj transformaciji i sprovelo postupak transformacije društvenog kapitala izdavanjem besplatnih akcija zaposlenima, bivšim zaposlenima i drugim zainteresovanim licima u okviru prvog kruga transformacije, kao i prodajom akcija sa popustom u okviru drugog kruga transformacije sa rokom otplate od 6 godina. Shodno tome, očekuje se da će preostali društveni kapital biti u potpunosti privatizovan u toku 2007. godine, kada bude dospela poslednja rata akcija prodatih sa popustom u drugom krugu svojinske transformacije.

Prema izvodu Jedinstvene evidencije akcionara Centralnog registra HoV za TP za promet na veliko i malo Proleter od 17.02.2006. godine, struktura akcijskog kapitala je sledeća:

	<u>Broj akcija</u>	<u>Nominalna vr.</u>	<u>%</u>
- Metalac a.d. Gornji Milanovac	83 036	49 821 600	64,84
- Akcijaki fond	22 153	13 291 800	17,30
- PIO fond	8 714	5 228 400	6,80
- Fizička lica	9 959	5 975 400	7,78
- Društveni kapital	4 195	2 517 000	3,28
<b>U k u p n o:</b>	<b>128 057</b>	<b>76 834 200</b>	<b>100,00</b>

<b>6.1.2. Ostali kapital</b>	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
	<b>3 325</b>	<b>3 325</b>

Ostali kapital je nastao prenosom izvora vanposlovnih sredstava u ovaj oblik kapitala izvršenim u 2004. g. u skladu sa zahtevima iz prelaznih odredbi Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za preduzeća, zadruge i preduzetnike radi prve primene MSFI. Ovi izvori sredstava su formirani u prethodnim godinama po propisima na osnovu kojih je do 1. juna 2001.godine postojala obaveza da se iz bruto zarada zaposlenih izdvađa 1,3% na ime stvaranja fonda za potrebe stanovanja.

<b>6.2. REZERVE</b>	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
	<b>144 331 427</b>	<b>144 331 427</b>

Rezerve iskazane u bilansu stanja na dan 31.12.2006. godine u iznosu od 144.331 hiljadu dinara u celosti se odnose na rezerve nastale prenosom iz ranijih revalorizacionih rezervi u 2004. godinu, izvršenim u skladu sa zahtevima iz prelaznih odredbi Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za preduzeća, zadruge i preduzetnike radi prve primene MSFI.

<b>6.3. NERASPOREĐENI DOBITAK</b>	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
	<b>4 242 315</b>	<b>24 045 472</b>
- Početno stanje – 1.1.2006.	<b>38 902 619</b>	
- ispravka greške – rezervisanja za beneficije zaposlenima	-14 857 147	
- Korigovano stanje neraspoređene dobiti ranijih godina 01. 01. 2006.	<b>24 045 472</b>	
- pokriće gubitka	-21 097 807	
- neraspoređena dobit tekuće godine	1 294 650	
- Stanje na dan 31.12.2006.	<b>4 242 315</b>	

<b>6.4. GUBITAK</b>	<b>21 097 807</b>
---------------------	-------------------

## 7. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
Dugoročna rezervisanja i obaveze	220 764 314	210 275 701
<b>7.1. DUGOROČNA REZERVISANJA</b>	<b>15 520 830</b>	<b>15 560 200</b>
- <b>Početno stanje – 1.1.2006.</b>	<b>703 053</b>	
- Ispravka greške	14 857 147	
- Dodatna rezervisanja izvršena u 2006.god.	633 683	
- Iskorišćena rezervisanja u 2006.god.	-547 943	
- Ukinuta rezervisanja u 2006. god.	-125 110	
- <b>Krajnje stanje – 31.12.2006.</b>	<b>15 520 830</b>	

7.1.1. Rezervisanja su izvršena za beneficije koje pripadaju zaposlenima u skladu sa zakonom i važećim Kolektivnim ugovorom i to za otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade koje se isplaćuju nakon određenog broja godina provedenih na radu na osnovu internog akta, primenom aktuarske matematike, vodeći računa o iznosima očekivanih beneficija koje se projektuju do odlaska svakog zaposlenog u penziju odnosno do vremena kada zaposleni stiče pravo na jubilarnu nagradu.

Kako u prethodnoj poslovnoj godini nije izvršeno rezervisanje u dovoljnoj meri u skladu sa MRS19, to je urađeno ne teret neraspoređenog dobitka iz ranijih godina u iznosu od 14.857.147 dinara i na teret rezultata tekuće godine u visini od 633.683 dinara.

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
<b>7.2. DUGOROČNE OBAVEZE</b>	-	2 899 797
<b>7.2.1. Dugoročni krediti od banaka</b>		
- <b>Societe g. banka</b>		
Rok vraćanja 05.06.2007.		
Kamata 8% godišnje	-	2 899 797

Deo dugoročnog kredita koji dospeva u roku od godinu dana od dana bilansa u iznosu od 1.004.024 dinara prenet je na kratkoročne obaveze

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
<b>7.3. KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>200 048 379</b>	<b>186 741 365</b>
<b>7.3.1 Kratkoročne finansijske obaveze</b>	<b>80 004 024</b>	<b>73 936 637</b>
7.3.1.1. Kratkoročni krediti kod banaka		
- <b>Societe g.b.</b>	1 004 024	17 100 000
Rok vraćanja 05.06.2007..		
Kamata 8% godišnje		
- <b>HVB banka (600.000€)</b>	-	51 300 000
Rok vraćanja 13.11.06.		
Kamata - jednomesečni EURIBOR		
+2.75% godišnje		

Kratkoročni krediti od banaka sa stanjem na 31.12.2005 su otplaćeni u rokovima u poslovnoj 2006.godini.

### 7.3.1.2. Kratkoročna pozajmica od matičnog Društva "Metalac" a.d.

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
Pozajmica od matičnog Društva s valutnom klauzulom	79 000 000	5 420 700
- Rok vraćanja 01.01.06.		
- Kamata 5% godišnje		
Pozajmica od matičnog Društva bez valutne klauzule	-	115 937
- Rok vraćanja 31.03.06.		
- Kamata 25.34% godišnje		

Kratkoročna pozajmica primljena u 2005. g. je otplaćena u poslovnoj 2006. godini.

Društvo je u toku poslovne 2006. primilo pozajmicu od matičnog Društva u visini od 400.000 EUR u dinarskoj protivuvrednosti po srednjem kursu NBS na dan uplate sa rokom vraćanja od 12 meseci i uz primenu kamatne stope koju primenjuje SGB banka a.d. Beograd na kredit odobren "Metalcu" a.d.

Društvo je takođe od matičnog Društva primilo pozajmicu u visini od 600.000 EUR u dinarskoj protivuvrednosti na dan uplate, radi rešavanja tekuće likvidnosti, sa rokom vraćanja od 12 meseci i uz kamatnu stopu koju primenjuje HVB banka Beograd na kredit odobren "Metalcu" a.d.

	<b>2006. god.</b>	<b>2005. god.</b>
<b>7.3.2. Obaveze iz poslovanja</b>	<b>111 734 708</b>	<b>104 224 616</b>
<b>7.3.2.1. Obaveze prema dobavljačima</b>		
- povezana pravna lica	4 845 948	10 546 917
- ostala pravna lica	102 746 629	89 708 320
<b>Ukupno dobavljači:</b>	<b>107 592 577</b>	<b>100 255 237</b>
<b>7.3.2.2. Primljeni avansi</b>		
- od povezanih pravnih lica	1 332 286	2 570 491
- od ostalih pr.lica	703 473	359 611
<b>Ukupno primljeni avansi:</b>	<b>2 035 759</b>	<b>2 930 102</b>
<b>7.3.2.3. Ostale obaveze iz poslovanja</b>		
- povezana pravna lica	35 483	-
- ostala pravna lica	2 070 889	1 039 277
<b>Ukupno ostale obaveze iz poslovanja:</b>	<b>2 106 372</b>	<b>1 039 277</b>
	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>7.3.3. Ostale kratkoročne obaveze i PVR</b>	<b>4 807 837</b>	<b>5 964 566</b>
<b>7.3.3.1. Obaveze za zarade i naknade zarade</b>		
- Obaveze za neto zarade	1 937 289	2 224 733
- Obaveze za poreze i doprinose na zarade i nak.zarada	1 437 823	2 063 845
- Ostale obaveze prema zaposlenima	155 876	774 903
- Obaveze po obustavama i članarine PK	488 221	604 759
<b>Ukupno:</b>	<b>4 019 209</b>	<b>5 668 240</b>
<b>7.3.3.2. Obaveze za kamate</b>	<b>574 842</b>	<b>148 227</b>
<b>7.3.3.3. Pasivna vremenska razgraničenja</b>		
- Unapred obračunati troškovi	31 932	
- Unapred naplaćeni prihodi	-	
- Ostalo	181 854	148 099
<b>Ukupno:</b>	<b>213 786</b>	<b>148 099</b>
<b>7.3.4. Obaveze za PDV i ostale javne prihode</b>		
- Obaveze za PDV	1 465 993	2 329 906
- Obaveze za ostale javne prihode	2 035 817	285 640
<b>Ukupno obaveze za javne prihode:</b>	<b>3 501 810</b>	<b>2 615 546</b>
<b>7.4. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	<b>5 195 105</b>	<b>5 074 339</b>
- Početno stanje – 1.1.2006.	5 074 339	
- Povećanje u toku godine	120 766	
- <b>Stanje 31.12.2006.</b>	<b>5 195 105</b>	

U skladu sa MSFI 12 stanje odloženih poreskih obaveza po osnovu razlike vrednosti nekretnina i opreme po računovodstvenim i po poreskim propisima:

- po računovodstvenim propisima	314 130 769
- po poreskim propisima	262 179 720
Razlika:	51 951 049
X10% =	5 195 105

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
<b>6 - 7 UKUPNA PASIVA</b>	<b>446 175 581</b>	<b>434 392 318</b>

## 8. VANBILANSNA EVIDENCIJA

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
Vanbilansna evidencija	<b>3 005 944</b>	<b>5 320 831</b>

Vanbilansna aktiva/pasiva iskazana na dan 31.12.2006. u iznosu od 3.005.944 dinara odnosi se na zalihe koje pripadaju Republičkim robnim rezervama.

## 9. POSLOVNI PRIHODI

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
<b>9.1. Prihodi od prodaje</b>		
<b>9.1.1. Prihodi od prodaje na veliko</b>		
- Od povezanih pravnih lica	4 200 379	3 563 695
- Od ostalih pravnih lica	36 702 779	25 023 610
	<u>40 903 158</u>	<u>28 587 305</u>
<b>9.1.2. Prihodi od prodaje na malo</b>		
- Od povezanih pravnih lica	6 692 761	6 640 524
- Od ostalih pravnih lica	387 886 879	371 948 462
	<u>394 579 640</u>	<u>378 588 986</u>
<b>9.1.3. Prihodi od usluga</b>		
- Od povezanih pravnih lica	53 349	229 095
- Od ostalih pravnih lica	274 902	144 638
	<u>328 251</u>	<u>373 733</u>
<b>Ukupno prihodi od prodaje:</b>	<b>435 811 049</b>	<b>407 550 024</b>
<b>9.2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</b>		
- Od aktiviranja robe za posl. potrebe	494 665	690 093
- Interni transport	652 105	312 800
<b>Ukupno:</b>	<b>1 146 770</b>	<b>1 002 893</b>
<b>9.3. Ostali poslovni prihodi</b>		
- Prihodi od zakupa – povezana p.l.	2 096 240	779 767
- Prihodi od zakupa – ostala p.l.	15 667 376	11 742 203
- Vanredni prihodi od zakupaca – troškovi	2 574 110	1 013 119
- Ostali poslovni prihodi	59 660	33 015
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>	<b>20 397 386</b>	<b>13 568 104</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI UKUPNO:</b>	<b>457 355 205</b>	<b>422 121 021</b>

## 10. POSLOVNI RASHODI

	2006. god.	2005. god.
<b>10.1. Nabavna vrednost prodate robe</b>		
- Na veliko	37 170 294	26 685 217
- Na malo	324 345 472	315 615 306
- Uzeto za poslovne potrebe	471 904	261 005
<b>Ukupno nabavna vrednost:</b>	<b>361 987 670</b>	<b>342 561 528</b>
<b>10.2. Troškovi materijala i energije</b>		
- Materijal i rezervni delovi	3 517 774	3 326 342
- Gorivo i mazivo	2 422 189	2 072 633
- Troškovi ogreva	516 170	473 915
- Troškovi električne energije	7 305 736	5 836 848
- Utrošeni gas	759 382	382 422
<b>Ukupno troškovi materijala i energije:</b>	<b>14 521 251</b>	<b>12 092 160</b>
<b>10.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>		
- Troškovi neto zarada	29 340 263	29 381 739
- Porezi i doprinosi na teret zaposl.	13 600 565	13 870 615
<b>Bruto zarade:</b>	<b>42 940 828</b>	<b>43 252 354</b>
- Doprinosi na teret poslodavca	7 768 565	7 815 322
<b>Ukupno troškovi zarada:</b>	<b>50 709 393</b>	<b>51 067 676</b>
- Naknade za privremene i pov.poslove	277 227	129 526
- Otpremnine - tehnološki višak	1 080 545	789 220
- Otpremnine u penziju	85 740	219 434
- Jubilarne nagrade	0	224 110
- Solidarna pomoć	90 256	103 258
- Dnevnice i putni troškovi	1 246 268	984 538
- Prevoz na posao i s posla	1 844 861	1 478 238
- Ostali lični rashodi – paketići	209 000	
<b>Ukupno ostali lični rashodi:</b>	<b>4 833 897</b>	<b>3 928 324</b>
<b>Ukupno troškovi zarada, naknada i ost. ličnih rashoda:</b>	<b>55 543 290</b>	<b>54 996 000</b>
<b>10.4. Troškovi amortizacije i rezervisanja</b>		
- Amortizacija	11 675 706	13 156 595
- Rezervisanje za naknade zaposlenima	633 683	703 053
<b>Ukupno:</b>	<b>12 309 389</b>	<b>13 859 648</b>
<b>10.5. Ostali poslovni rashodi</b>		
- Transportne usluge	26 013	-
- Troškovi PTT usluga	1 220 818	1 258 175
- Troškovi usluga održavanja	760 667	796 170
- Troškovi zakupnina	895 155	2 227 155
- Troškovi sajmovi i reklame i propagande	297 284	382 854
- Troškovi komunalnih i ostalih usluga	1 739 251	1 407 476
<b>Ukupno proizvodne usluge:</b>	<b>4 939 188</b>	<b>6 071 830</b>
- Troškovi zdravstvenih usluga	182 825	230 297
- Ostale neproizvodne usluge	401 115	509 987
- Troškovi reprezentacije	65 174	111 059
- Premije osiguranja	1 100 476	1 281 389
- Troškovi platnog prometa	709 244	2 392 508
- Članarine privrednim komorama	261 936	218 321
- Porez na imovinu	1 182 944	1 188 354
- Komunalne takse na firmu	177 210	173 954
- Naknada za gradsko građ. Zemljište	696 284	586 197
- Ostali porezi	72 003	29 454
- Sudski troškovi i takse	652 636	468 263
- Ostali nematerijalni rashodi	20 485	54 805
<b>Ukupno nematerijalni troškovi:</b>	<b>5 522 332</b>	<b>7 244 588</b>
<b>Ukupno ostali poslovni rashodi:</b>	<b>10 461 520</b>	<b>13 316 418</b>
<b>POSLOVNI RASHODI UKUPNO:</b>	<b>454 823 120</b>	<b>436 825 754</b>
<b>POSLOVNI DOBITAK - GUBITAK:</b>	<b>2 532 085</b>	<b>-14 704 733</b>

## 11. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
11.1. Prihodi od zateznih kamata u zemlji	134 005	117 774
11.2. Prihodi od efekata valutne klauzule	10 890 739	174 529
<b>Ukupno finansijski prihodi:</b>	<b>11 024 744</b>	<b>292 303</b>

## 12. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
<b>12.1. Rashodi kamata</b>		
- Rashodi kamata, matična i zavisna pr.lica	1 291 034	703 837
- Rashodi kamata po kreditima od banaka	3 647 195	5 060 348
- Zatezne kamate-dobavljači	189 584	200 065
- Kamate za neblagovremeno pl. javne prihode	250 301	13 153
<b>Ukupno rashodi kamata:</b>	<b>5 378 114</b>	<b>5 977 403</b>
<b>12.2. Rashodi efekata valutna klauzule</b>	<b>4 421 876</b>	<b>5 018 176</b>
<b>Ukupno finansijski rashodi:</b>	<b>9 799 990</b>	<b>10 995 579</b>
<b>FINANANSIJSKI PRIHODI-RASHODI (NETO)</b>	<b>1 224 754</b>	<b>-10 703 276</b>
- <i>Prihodi - rashodi kamata (neto)</i>	<b>-5 244 109</b>	<b>-5 859 629</b>
- <i>Prihodi - rashodi valutne klauzule (neto)</i>	<b>6 468 863</b>	<b>-4 843 647</b>

## 13. OSTALI PRIHODI

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
- Dobici od prodaje osnovnih sredstava	6 749	56 507
- Viškovi na robi	48 234	178 884
- Prihodi od otpisa obaveza	579 438	310 103
- Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	125 109	-
- Prihodi od naknadno odobrenih rabata	826 514	816 572
- Prihodi od naknade šteta	2 860	526 838
- Ostali nepomenuti prihodi	2 243 607	2 888 690
- Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina	-	8 344 307
- Prihodi od usklađivanja vred. učešća u kapitalu	10 000	-
- Prihodi od napl. otpisanih potraživanja	1 393 585	60 490
<b>Ukupno ostali prihodi:</b>	<b>5 236 096</b>	<b>13 182 391</b>

## 14. OSTALI RASHODI

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
- Gubici po osnovu rashodovanja opreme	332	-
- Manjkovi robe	1 458 754	1 470 763
- Rashod na priznat rizik od krađe	243 519	231 433
- Rashod od provalnih krađa	127 173	268 719
- Rashodi direktnog otpisa potraživanja	1 986 120	896 070
- Rashodi otpisa potraživanja za date avanse	542 427	-
- Dozvoljeni kalo, rastur, lom	1 855 018	1 733 210
- Prekomerni kalo	417 850	281 699
- Ostali nepomenuti i vanredni rashodi	235 160	752 098
- Izdaci za humanitarne svrhe	4 381	-
<b>- Rashodi obezvređenja imovine</b>		
- obezvređenje zaliha robe	138 802	-
- obezvređenje investicionih nekretnina	-	52 750
- obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana	-	297 007
- obezvređenje ostale imovine	-	12 000
- ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	399 803	-
- ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih	138 935	-
<b>Ukupno ostali rashodi:</b>	<b>7 548 274</b>	<b>5 995 749</b>
<b>OSTALI PRIHODI-RASHODI (NETO)</b>	<b>-2 312 178</b>	<b>7 186 642</b>

**15. DOBITAK-GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA**

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
Dobitak-gubitak iz redovnog poslovanja	1 444 661	-18 221 367

**16. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	29 245	
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>473 616 045</b>	<b>435 595 715</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>472 200 629</b>	<b>453 817 082</b>

**17. DOBITAK-GUBITAK PRE OPOREZIVANJA**

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
Dobitak-gubitak pre oporezivanja	1 415 416	-18 221 367

**18. PORESKI RASHOD PERIODA**

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
<i>Poreski rashod perioda</i>	-	-

**19. ODLOŽENI PORESKI RASHOD PERIODA**

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
Odloženi poreski rashod perioda	120 766	-

**20. NETO DOBITAK – GUBITAK**

	<u>2006. god.</u>	<u>2005. god.</u>
<i>Neto dobitak – gubitak</i>	1 294 650	-18 221 367

**21. ODNOSI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA**

	- u hiljadama din.	
	<u>31.12.2006.</u>	<u>31.12.2005.</u>

**a) Potraživanja i obaveze****Potraživanja**

<i>Dati avansi:</i>		
- Proleter-trgovina d.o.o.,Gornji Milanovac	1 920	414
<i>Kupci u zemlji:</i>		
- Metalac a.d.,Gornji Milanovac	4 034	701
- Metalac-market d.o.o,Gornji Milanovac	982	
- Metalac-posuđe d.o.o.,Gornji Milanovac	-	
- Metalac-bojler d.o.o.,Gornji Milanovac	13	
- Metalac-inko d.o.o.,Gornji Milanovac	160	
- Metalac-print d.o.o.,Gornji Milanovac	-	
- Metalac Trade,Gornji Milanovac	-	137
- Metalac-Metalurgija a.d., Novi sad	-	
- Proleter-trgovina d.o.o.,Gornji Milanovac	-	225
<b>Ukupno potraživanja:</b>	<b>5 189</b>	<b>1 477</b>

	- u hiljadama din.	
	31.12.2006.	31.12.2005.
<b>Obaveze</b>		
<i>Kratkoročni zajmovi:</i>		
- Metalac a.d., Gornji Milanovac	79 000	5 537
<i>Dobavljači:</i>		
- Metalac a.d., Gornji Milanovac	-	4 897
- Metalac-market d.o.o, Gornji Milanovac	-	
- Metalac-posuđe d.o.o., Gornji Milanovac	2 930	
- Metalac-bojler d.o.o., Gornji Milanovac	-	
- Metalac-inko d.o.o., Gornji Milanovac	-	
- Metalac-print d.o.o., Gornji Milanovac	-	
- Metalac Trade, Gornji Milanovac	1 951	4 860
- Metalac-Metalurgija a.d., Novi sad	1	789
- Proleter-trgovina d.o.o., Gornji Milanovac	-	
	<u>4 882</u>	<u>10 546</u>
<i>Primljeni avansi:</i>		
- Metalac a.d., Gornji Milanovac	-	2 570
- Metalac -print	448	-
- Metalac-trade .G.Milanovac	730	-
- Proleter-trgovina d.o.o., Gornji Milanovac	154	-
	<u>1 332</u>	<u>2 570</u>
<i>Obaveze za kamate:</i>		
- Metalac a.d., Gornji Milanovac	575	-
<b>Ukupno obaveze</b>	<u>85 789</u>	<u>18 653</u>
<b>Obaveze, neto</b>	<u>-80 600</u>	<u>-17 176</u>
<b>b) Prihodi i rashodi</b>		
<i>Prihodi od prodaje:</i>		
- Metalac a.d., Gornji Milanovac	5 005	9 839
- Metalac-market d.o.o, Gornji Milanovac	733	-
- Metalac-posuđe d.o.o., Gornji Milanovac	3 148	-
- Metalac-bojler d.o.o., Gornji Milanovac	846	-
- Metalac-inko d.o.o., Gornji Milanovac	135	-
- Metalac-print d.o.o., Gornji Milanovac	673	-
- Metalac Trade, Gornji Milanovac	263	361
- Metalac-Metalurgija a.d., Novi sad	-	-
- Proleter-trgovina d.o.o., Gornji Milanovac	90	233
	<u>10 893</u>	<u>10 433</u>
<i>Prihodi od zakupa:</i>		
- Metalac a.d., Gornji Milanovac	-	726
- Proleter-trgovina d.o.o., Gornji Milanovac	-	-
- Metalac Trade, Gornji Milanovac	962	54
- Metalac-market d.o.o., Gornji Milanovac	1 134	-
	<u>2 096</u>	<u>780</u>
<i>Prihodi od usluga:</i>		
-Metalac-posuđe	53	-
<b>Ukupno prihodi</b>	<u>13 042</u>	<u>11 213</u>
<i>Nabavna vrednost prodane robe:</i>		
- Metalac a.d., Gornji Milanovac	-	5 367
- Metalac-market d.o.o, Gornji Milanovac	-	-
- Metalac-posuđe d.o.o., Gornji Milanovac	6 964	-
- Metalac-bojler d.o.o., Gornji Milanovac	436	-
- Metalac-inko d.o.o., Gornji Milanovac	-	-
- Metalac-print d.o.o., Gornji Milanovac	-	-
- Metalac Trade, Gornji Milanovac	3 810	5 367
- Metalac-Metalurgija a.d., Novi sad	10	711
- Proleter-trgovina d.o.o., Gornji Milanovac	540	848
	<u>11 760</u>	<u>12 293</u>

	- u hiljadama din.	
	31.12.2006.	31.12.2005.
<i>Nabavna vrednost materijala:</i>		
- Metalac a.d., Gornji Milanovac	-	34
- Proleter-trgovina d.o.o., Gornji Milanovac	-	31
	-	65
<i>Nabavljena osnovna sredstva:</i>		
- Metalac-Metalurgija a.d., Novi sad	-	43
<i>Ostali rashodi:</i>		
- Metalac a.d., Gornji Milanovac	294	-
- Proleter-trgovina d.o.o., Gornji Milanovac	57	-
	351	
<i>Rashodi kamata:</i>		
- Metalac a.d., Gornji Milanovac	1 291	704
<i>Rashodi ug. valutne klauzule:</i>		
- Metalac a.d., Gornji Milanovac	2 828	
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>16 230</b>	<b>13 105</b>
<b>Rashodi, neto</b>	<b>-3 188</b>	<b>-1 892</b>

## 22. 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

Kratkoročni krediti Preduzeća iskazani su u stranim sredstvima plaćanja, usled čega je Preduzeće izloženo riziku kretanja kurseva valuta. Preduzeće na poseduje finansijske instrumente kojima se obezbeđuje od rizika promena deviznih kurseva.

## 23. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kurs za devize, utvrđen na međubankarskom tržištu deviza, primenjen za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, odnosi se na valutu Evropske monetarne unije Euro i iznosio je:

EUR	31.decembra 2006. 79.0000	31.decembra 2005. 85.5000
-----	------------------------------	------------------------------

U Gornjem Milanovcu,  
28.02.2007.godine

Lice odgovorno za  
sastavljanje bilansa

Dušanka Paripović

Rukovodilac

Milivoje Milovanović