

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31.12.2007. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

"Metalac" a.d. iz Gornjeg Milanovca osnovan je 04.aprila 1959.godine kao društveno preduzeće i tako funkcioniše sve do decembra 1990.godine kada započinje postupak privatizacije donošenjem dve značajne odluke o izdavanju internih deonica i o organizovanju kao deoničarskog društva u mešovitoj svojini. Započeti postupak privatizacije nastavlja se 1998.godine donošenjem odluke o izdavanju akcija radi prodaje preostalog društvenog kapitala u aprilu mesecu i donošenjem odluke o organizovanju kao akcionarskog društva u julu mesecu. Postupak potpune privatizacije završava se krajem 2002.godine, tako da je sa stanjem na dan 31.12.2002.godine utvrđena struktura kapitala iskazana stoprocentnim akcijskim kapitalom.

U toku 2006. godine otpočela su sa radom preduzeća koja je Metalac a.d. Gornji Milanovac osnovao tokom decembra 2005. godine i koja su 100% u njegovom vlasništvu: Metalac Posuđe d.o.o., Gornji Milanovac, Metalac Inko d.o.o., Gornji Milanovac, Metalac Market d.o.o., Gornji Milanovac, Metalac Bojler d.o.o., Gornji Milanovac i Metalac Print d.o.o., Gornji Milanovac. Metalac a.d., Gornji Milanovac nastavlja da posluje u 2006. godini, kao decentralizovana kompanija, koja u svom delokrugu rada zadržava holding aktivnosti upravljanja i finansiranja, a pored toga privremeno zadržava obavljanje usluga transporta, restorana, zaštite, bezbednosti i održavanja fabričkog kruga. Ostale, odnosno osnovne delatnosti iz dosadašnjeg delokruga poslovanja, prenete su na novoorganizovana preduzeća.

Transfer poslovnih aktivnosti na novoorganizovana preduzeća, prati i transfer najvećeg broja zaposlenih radnika koji su, početkom januara 2006. godine, raspoređeni u novoosnovana preduzeća u kojima su zasnovali radni odnos.

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

Poreski identifikacioni broj je 100887751.

Pretežna delatnost je 74150.

Matični broj je 07177984.

Na dan 31.12.2007.godine "Metalac" a.d. je imao 166 zaposlenih.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji preduzeća za obračunski period koji se završava 31.12.2007.godine sastavljeni su, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima/Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MRS/MSFI), Zakonom o

Napomene uz finansijske izveštaje

računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" br.46/2006), drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog Zakona, i izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama koje su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

Preduzeće je izvršilo korekciju početnog stanja, u skladu sa zahtevima MSFI 1-Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i Pravilnika, kako bi se obezbedila polazna osnova za računovodstvo u skladu sa MRS. Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za preduzeća, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br.114/2006).

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumih pretpostavki, koje imaju efekte na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, 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 poreze.

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

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

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

3.2. Pozitivne i negativne kursne razlike

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

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

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

3.3. Beneficije za zaposlene

Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

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

Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

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

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

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

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

3.4. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Preduzeće ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će odliv resursa koji stvaraju ekonomske koristi biti potreban kada se izmiri obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Rezervisanja se formiraju u iznosu koji, po najboljoj proceni rukovodstva na datum bilansa stanja, odgovara izdacima koji će nastati da se takve obaveze izmire.

3.5. Porezi i doprinosi

Porez na dobit

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

Napomene uz finansijske izveštaje

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

Obaveza po osnovu poreza na dobit u poreskom bilansu umanjuje se za izvršena ulaganja u osnovna sredstva za sopstvenu delatnost za 20% izvršenih ulaganja, ali ne više od 50% obračunatog poreza, prema članu 48 Zakona o porezu na dobit preduzeća.

Odloženi porez na dobit

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

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

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

3.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

Nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31.decembra 2007.godine iskazana su po procenjenoj vrednosti utvrđenoj, sa stanjem na dan 31.decembra 2003.godine, od strane nezavisnih ovlašćenih procenitelja i umanjena za ispravku vrednosti. Nekretnine, postrojenja i oprema su do 31.decembra 2003.godine vrednovani po nabavnoj revalorizovanoj vrednosti, u skladu sa ranije važećim računovodstvenim propisima. Procena vrednosti izvršena je metodom tržišne vrednosti, uzimajući u obzir procenjeni preostali vek korisnog trajanja sredstva.

Sve nabavke opreme u toku 2007.godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Pod osnovnim sredstvima smatraju se sva sredstva čiji je korisni vek upotrebe duži od jedne godine bez obzira na njihovu vrednost. Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje osnovnih sredstava, iskazuju se u bilansu uspeha.

Napomene uz finansijske izveštaje

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

- Gradjevinski objekti	2% -10%
- Oprema	10%
- Transportna sredstva	12,5%
- Poslovni inventar i nameštaj	14,3% - 20%
- Računarska oprema	25%
- Ostala oprema	16,6%
- Nematerijalna ulaganja	20%

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

3.7. Nematerijalna ulaganja

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

3.8. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani sastoje se od učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, poslovnih banaka i drugih pravnih lica. Dugoročni finansijski plasmani iskazani su po nabavnoj vrednosti na dan kupovine.

3.9. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Preduzeća, od momenta kada je Preduzeće ugovornim obavezama vezano za instrument.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca prikazana su po njihovoj nominalnoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti nenaplativih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca i finansijskih plasmana vrši se na osnovu procene rukovodstva Preduzeća, a u skladu sa članom 24. Pravilnika o računovodstvu.

Dobavljači

Obaveze prema dobavljačima se procenjuju po njihovoj nominalnoj vrednosti.

3.10. Zalihe

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

3.11. Pravična vrednost

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

4. KOREKCIJA POČETNOG STANJA

Preduzeće je korigovalo početno stanje neraspoređene dobiti na dan 01. januara 2006. godine po osnovu efekta grešaka iz ranijih godina za iznos od 58.844 hiljada dinara po osnovu ukidanja rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju zaposlenih.

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

- u hiljadama dinara

	Zemljiš. i zgrade	Gradj. objekti	Oprema	Investic. u toku	Ukupno	Investi. nekret.	Nema. ulag.
Nabavna vrednost							
Stanje, 01.01.2007.	53.635	532.804	1.377.871	-	1.964.310	1.038.462	19.860
Nabavka u toku godine	-	-	-	8.987	8.987	-	741
Prenos sa invest. u toku	-	852	5.605	(6.457)	-	-	-
Prodaja	-	(2.137)	(20.505)	-	(22.642)	-	-
Rashodovanje	-	(1.591)	(12.945)	-	(14.536)	(710)	-
Stanje, 31.12.2007.	53.635	529.928	1.350.026	2.530	1.936.119	1.037.752	20.601
Ispravka vrednosti							
Stanje, 1. 01. 2007.	-	101.683	834.340	-	936.023	521.820	15.221
Amortizacija	-	14.830	128.203	-	143.033	28.300	1.638
Prodaje	-	(381)	(19.138)	-	(19.519)	-	-
Rashod	-	(1.078)	(12.313)	-	(13.391)	(497)	-
Stanje, 31.12. 2007.	-	115.054	931.092	-	1.046.146	549.623	16.859
Sadašnja vrednost							
31.12.2007.	53.635	414.874	418.934	2.530	889.973	488.129	3.742

Na gradjevinskim objektima i opremi preduzeća uknjižene su hipoteke kojima se obezbeđuje pokriće garancija datih po osnovu ugovora o zalozi HVB banci AD Beograd, Čačanskoj banci Čačak i Fondu za razvoj Beograd. Sadašnja vrednost nekretnina pod hipotekom iznosi 383.913 hiljada dinara a sadašnja vrednost opreme pod zalogom iznosi 50.573 hiljade dinara.

6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ulaganja u povezana pravna lica	% učešća	U hiljadama dinara	
		2007.	2006.
Metpor, Beograd	100%	289	289
Metalac trade, Gornji Milanovac	100%	263	263
Metalac-Metalurgija, Novi Sad	82,36%	57.912	57.912
Proleter, Gornji Milanovac	64,84%	60.282	60.282
Metalac-Bojler, Gornji Milanovac	100%	43	43
Metalac-Inko, Gornji Milanovac	100%	22.895	22.895
Metalac-Market, Gornji Milanovac	100%	124.071	124.071
Metalac-Posudje, Gornji Milanovac	100%	225.194	225.194
Metalac-Print, Gornji Milanovac	100%	9.380	9.380
Saga Print, Beograd	50%	-	410
Promo Metal, Zagreb	100%	2.808	1.455
Metalac-Market Podgorica	100%	1.338	1.338
		<u>504.475</u>	<u>503.532</u>
Ulaganja u banke			
Čačanska banka	Beznačajan	30.440	30.440
Kredi banka	Beznačajan	32.097	-
Ostale banke	Beznačajan	218	272
		<u>62.755</u>	<u>30.712</u>
Ulaganja u druge finansijske institucije			
Osiguravajuće organizacije	Beznačajan	6.523	6.523
Ostalo	Beznačajan	1.081	1.081
		<u>7.604</u>	<u>7.604</u>
Dugoročni krediti dati zaposlenima		2.097	2.665
Ostali dugoročni plasmani		25.808	18.155
Dugoročni finansijski plasmani		<u>602.739</u>	<u>562.668</u>
		<u>602.739</u>	<u>562.668</u>

7. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Materijal	2.109	4.633
Rezervni delovi	665	5.664
Alat i inventar	24	265
Roba	236	308
	<u>3.034</u>	<u>10.870</u>

Napomene uz finansijske izveštaje

8. DATI AVANSI

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Povezanim pravnim licima	59	190
Dobavljači u zemlji	591	2.899
Dobavljači u inostranstvu	-	933
PDV u datim avansima	(115)	100
	535	4.122

9. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Potraživanja od povezanih pravnih lica	200.872	284.943
Potraživanja od kupaca u zemlji	4.143	39.934
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	364	5.775
Potraživanja od konsignacione prodaje – domaće	-	737
Potraživanja od konsignacione prodaje – ino	-	2.133
	205.379	333.522
Ispravka vrednosti	(949)	(43.742)
Neto	204.430	289.780

Pre sastavljanja finansijskih izveštaja sa svim značajnim kupcima su usaglašena potraživanja. Potraživanja čija je naplata neizvesna otpisana su preko ispravke vrednosti a nenaplativa potraživanja direktno su otpisana. Potraživanja koja nisu usaglašena odnose se na kupce čije je potraživanje beznačajno u odnosu na ukupno potraživanje.

10. OSTALA POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Potraživanja od zaposlenih	8.761	2.435
Potraživanja po osnovu izvoza	1.210	1.138
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	15.315	23.750
Potraživanja za više plaćen PDV	1.335	2.685
Potraživanja za dividendu od povezanih pravnih lica	6.000	
Druga potraživanja	2.209	471
	34.830	30.479

11. POTRAŽIVANJA ZA KAMATE

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Potrazivanja za kamate od povez. pr.lica	18.548	147.558
Potrazivanja za kamate od ostalih.pr.lica	644	-
	<u>19.192</u>	<u>147.558</u>

12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Dati zajmovi povezanim pravnim licima	821.358	597.232
Kratkoročni potrošački krediti	4.543	12.225
Kratkoročni plasmani	7.980	9.780
	<u>833.881</u>	<u>619.237</u>
Ispravka vrednosti	(4.543)	(5.231)
Neto:	<u>829.338</u>	<u>614.006</u>

13. GOTOVINSKI EKVIVALENT I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Tekući (poslovni račun)	1.361	7.942
Blagajna	725	425
Devizni račun	5.582	3.463
Deponovana novčana sredstva	23.833	332
	<u>31.501</u>	<u>12.162</u>

14. AKCIJSKI KAPITAL

Tokom poslovne 2003.godine završen je drugi krug vlasničke transformacije pri čemu je društveni kapital Preduzeća u potpunosti privatizovan. Shodno tome ukupan kapital Preduzeća se sastoji od akcijskog kapitala. Nakon završetka drugog kruga vlasničke transformacije, Ministarstvo za privredu i privatizaciju je verifikovalo strukturu kapitala Preduzeća, Rešenje br. 89-2/98-KO-33/2003.

U poslovnoj 2004. godini, Preduzeće je izvršilo drugu emisiju običnih akcija u vrednosti od 53,200 hiljada dinara. Ukupno je emitovano 133,000 akcija, pri čemu je nominalna vrednost jedne akcije utvrđena u iznosu od 400 dinara. Prodaja akcija izvršena je po tržišnoj vrednosti od 432 dinara, što je imalo za rezultat ostvarenje emisione premije u iznosu od 4,256 hiljada dinara.

Napomene uz finansijske izveštaje

Povećanje osnovnog kapitala Preduzeće je registrovalo kod Trgovinskog suda u Čačku rešenjem FI-476/04 od 05.jula 2004.godine.

Na dan 31.decembra 2007.godine, akcijski kapital preduzeća sastojao se od 1.020.000 akcija.

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

31.12.2007 **31.12.2006**

- Osnovna zarada po akciji	<u>67,84</u>	<u>159,20</u>
----------------------------	--------------	---------------

15. ZAKONSKE REZERVE

Emisiona premija predstavlja razliku (pozitivnu ili negativnu) između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti.

Zakonske rezerve su obavezne rezerve koje se formiraju u skladu sa zakonom. Društvo je obrazovalo zakonske rezerve kada je to bila obaveza po Zakonu o preduzećima ("Službeni glasnik SRJ", br.29/96, 33/96,...36/2002) koji je propisivao da je društvo kapitala dužno da ima zakonske rezerve. Po tom Zakonu u obavezne zakonske rezerve se svake godine unosilo najmanje 5% dobiti, dok rezerva ne dostigne statutom utvrđenu srazmeru prema osnovnom kapitalu, a najmanje 10% osnovnog kapitala. Zakon o privrednim društvima, koji je stupio na snagu 30.novembra 2004.godine je ukinuo obavezu da društvo kapitala ima zakonske rezerve.

16. OSTALI KAPITAL

Ostali kapital je formiran u skladu sa zahtevima iz MSFI 1 i prelaznih odredbi Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za preduzeća i na osnovu koga je Preduzeće izvršilo reklasifikaciju izvora vanposlovnih sredstava u korist računa ostalog kapitala.

17. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja odnose se na rezervisanja za otpremnine za penziju i rezervisanja za jubilarne nagrade zaposlenih u skladu sa MRS 19.

18. DUGOROČNI KREDITI

	EUR	U hiljadama din.
		31.12.2007.
Čačanska banka, Čačak		70.747
Unicredit banka, Prag	2.380.000	188.582
Yapi credy banka Holandia	2.800.000	221.861
Raiffeisen banka	500.000	39.618
Societe Generale	1.400.000	110.931
		631.739
Tekuća dospeća		(217.632)
		<u>414.107</u>

19. KRATKOROČNI KREDITI

Kratkoročni krediti na dan 31.12.2007. godine su iskazani u nominalnoj vrednosti i očekuje se da budu otplaćeni u roku od godine dana od datuma bilansa stanja.

	EUR	U hiljadama din.
		31.12.2007.
HVB banka, Prag	300.000	23.771
Tekuće dospeće dugoroč.kredita		217.632
		<u>241.403</u>

20. PRIMLJENI AVANSI

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Primljeni avansi domaći	350	815
Primljeni avansi ino	3	318
	<u>353</u>	<u>1.133</u>

21. DOBAVLJAČI

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Dobavljači povezana pravna lica	881	18.857
Dobavljači domaći	17.186	19.304
Dobavljači ino	2.648	4.625
	20.715	42.786

Pre sastavljanja finansijskih izveštaja sva značajnija dugovanja su usaglašena. Dugovanja koja nisu usaglašena odnose se na dobavljače čiji je promet manji od 2% od ukupnog prometa.

22. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Ostale obaveze iz poslovanja	-	519

23. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Odložene poreske obaveze – MRS 12	56.204	66.947

24. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Obaveze za zarade	4.491	4.130
Obaveze za doprinose	1.107	998
Obaveze za poreze i doprinose na teret poslodavca	1.760	1.592
Obaveze po osnovu kamata	443	841
Obaveze za dividende	1.752	794
Obaveze zaposlenima za učešće u dobiti	6.998	10.640
Ostale obaveze	503	196
	17.054	19.191

25. OBAVEZE PO OSNOVU PDV-a I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Obaveze po osnovu PDV-a i ostalih javnih prihoda	8.857	35.731

26. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihod od prodaje robe	462	6.000
Prihod od prodaje – restoran	16.033	13.790
Prihod od prodaje – izvoz	-	6.205
Prihod od prodaje robe i proizvoda	16.495	25.995
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		(9.859)
	<u>16.495</u>	<u>16.136</u>

27. PRIHOD OD USLUGA TRANSPORTA

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihod od usluga transporta	14.013	8.472

28. PRIHOD OD AKTIVIRANJA ROBE ZA SOPSTVENE POTREBE

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihod od aktiviranja robe za sopstvene potrebe	1.675	1.201

29. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihod od zakupa	2.500	529
Ostali poslovni prihod	3.615	5.940
	<u>6.115</u>	<u>6.469</u>

30. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihodi od učešća u dobiti	25.020	44.526
Prihodi od valutne klauzule	-	14.960
Prihod od kamate	1.794	45.329
	<u>26.814</u>	<u>104.815</u>

31. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Dobici od prodaje akcija	-	62.188
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	354	682
Prihod od ukidanja rezervisanja	-	2.629
Prihod od naplaćenih šteta	2.702	1.726
Prihod od usklađivanja potraživanja	20.823	26.537
Prihod od usklađivanja finansijskih plasmana	688	60.282
Ostali prihodi	449	603
	<u>25.016</u>	<u>154.647</u>

32. PRIHODI OD PRODAJE - POVEZANA PRAVNA LICA

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihodi od prodaje robe	-	39.207
Prihodi od prodaje robe u tranzitu	9.967	9.119
	<u>9.967</u>	<u>48.326</u>

33. PRIHODI OD USLUGA- POVEZANA PRAVNA LICA

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihodi od prodaje usluga holdinga	182.060	92.918
Prihodi od usluga transporta	57.167	54.455
	<u>239.227</u>	<u>147.373</u>

34. OSTALI POSLOVNI PRIHODI - POVEZANA PRAVNA LICA

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihod od zakupa	139.325	213.610
Ostali poslovni prihodi	107.597	1.508
	<u>246.922</u>	<u>215.118</u>

35. FINANSIJSKI PRIHODI - POVEZANA PRAVNA LICA

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihodi od kamata	49.606	50.865
Prihodi od valutnih klauzula	1.650	97.821
	<u>51.256</u>	<u>148.686</u>

36. OSTALI PRIHODI - POVEZANA PRAVNA LICA

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Prihod od prenetih donacija	<u>9.668</u>	<u>16.621</u>
UKUPNO PRIHODI		
POVEZANA PRAVNA LICA	<u>557.040</u>	<u>576.124</u>

37. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Nabavna vrednost prodate robe	4.214	44.436
Nabavna vrednost prodate robe u tranzitu	10.272	9.711
	<hr/> 14.486	<hr/> 54.147
Povezana pravna lica		
Nabavna vrednost prodate robe	<hr/> 180	<hr/> 4.317
	<hr/> 14.666	<hr/> 58.464

38. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Troškovi materijala u menzi	4.295	3.268
Troškovi rezervnih delova	850	1.248
Troškovi alata i inventara	497	1.591
Troškovi ostalog materijala	2.755	3.575
	<hr/> 8.397	<hr/> 9.682
Povezana pravna lica		
Troškovi materijala u menzi	4.406	5.005
Troškovi osnovnog materijala	-	73
	<hr/> 4.406	<hr/> 5.078
	<hr/> 12.803	<hr/> 14.760

39. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Troškovi električne energije	69.282	59.682
Troškovi gasa	11.869	11.400
Troškovi goriva	24.893	26.480
	<hr/> 106.044	<hr/> 97.562

40. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Troškovi bruto zarada i naknada	75.780	68.604
Troškovi doprinosa	14.356	12.788
Ostali lični rashodi	16.314	18.755
	<u>106.450</u>	<u>100.147</u>

41. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Troškovi amortizacije	172.971	200.260
Troškovi rezervisanja	601	7.620
	<u>173.572</u>	<u>207.880</u>

42. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Troškovi usluga		
Troškovi transporta	7.594	8.513
Troškovi tekućeg održavanja	7.052	13.787
Troškovi investicionog održavanja	12.011	7.045
Troškovi sajmova	844	834
Troškovi zakupa	120	212
Troškovi reklame i propagande	14.699	3.002
Troškovi izvozničke provizije	523	9.572
Troškovi za vodu	8.593	7.177
Komunalne usluge	479	1.196
Ostale usluge	3.737	6.977
	<u>55.652</u>	<u>58.315</u>
Povezana pravna lica		
Troškovi tekućeg održavanja	1.544	2.626
Troškovi investicionog održavanja	-	8.600
Troškovi izvozničke provizije	5.290	6.865
Ostale usluge	-	119
	<u>6.834</u>	<u>18.210</u>
	<u>62.486</u>	<u>76.525</u>

43. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Troškovi neproizvodnih usluga	7.470	4.052
Troškovi reprezentacije	2.563	3.123
Troškovi usluga osiguranja	7.324	7.351
Troškovi platnog prometa	708	6.316
Troškovi članarina i doprinosa za puteve	5.713	6.083
Troškovi poreza	14.543	13.066
Ostali nematerijalni troškovi	6.192	7.074
	<u>44.513</u>	<u>47.065</u>
Troskovi reprezentacije	142	2,334
Troskovi premije osiguranja	23	-
	<u>165</u>	<u>2.334</u>
	 <u>44.678</u>	 <u>49.399</u>

44. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Rashodi kamata	41.735	50.859
Negativne kursne razlike	18.022	15.093
Ostali finansijski rashodi	2.624	53
	<u>62.381</u>	<u>66.005</u>
Povezana pravna lica		
Rashodi po osnovu valutne klauzule	<u>1.109</u>	<u>2.828</u>
	 <u>63.490</u>	 <u>68.833</u>

45. OSTALI RASHODI

	U hiljadama din.	
	31.12.2007.	31.12.2006.
Gubici od prodaje osnovnih sredstva	2.275	800
Gubici od prodaje materijala	-	365
Rashod materijala	217	4.055
Troškovi donacija	11.643	16.621
Troškovi rabata	-	2.675
Troškovi sporova	599	1.028
Troškovi obezvređenja potraživanja	726	1.509
Ostali rashodi	716	269
	16.176	27.322

46. RIZIK OD PROMENE KAMATNIH KURSEVA

Preduzeće ima obaveze po kreditima u stranim sredstvima plaćanja i sa ugrađenom deviznom klauzulom i, shodno tome, je izloženo riziku kretanja kurseva valuta. Preduzeće ne poseduje finansijske instrumente kojima se obezbeđuje od rizika promena deviznih kurseva.

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

47. DOGADJAJI NAKON DANA BILANSA

Finansijski izveštaji su odobreni za izdavanje 25.02.2008. godine.

U januaru mesecu 2008. godine obavljena je kupovina udela u društvu Metrot d.o.o. iz Moskve, Rusija u visini 100% osnovnog kapitala. Kupovinom udela Metalac a.d. stiče status jedinog člana društva sa 100% osnovnog kapitala društva sa 100% učešća u osnovnom kapitalu društva Metrot d.o.o. iz Moskve

48. DEVIZNI KURSEVI

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

	U dinarima	
	31.12.2007.	31.12.2006.
EUR	79,2362	79,0000
USD	53,7267	59,9757
GBP	107,308	117,8577

49. ODNOSI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Potraživanja i obaveze sa povezanim pravnim licima na dan bilansa stanja, kao i prihodi i rashodi u posmatranom periodu obuhvaćeni su sledećim bilansnim pozicijama:

	31.12.2007.	31.12.2006
Potraživanja		
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
- Metalac Posuđe d.o.o, Gornji Milanovac	139.975	226.119
- Metalac Print d.o.o, Gornji Milanovac	20.517	14.522
- Metalac Bojler d.o.o, Gornji Milanovac	22.478	4.731
- Metalac Inko d.o.o, Gornji Milanovac	4.865	25.749
- Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	9.748	8.234
- Metalac Trade d.o.o, Gornji Milanovac	3.254	5.512
- Metalac Proleter d.o.o, Gornji Milanovac	-	56
- Metalac Market Podgorica d.o.o.	28	-
- Metalac Metalurgija d.o.o, Novi Sad	7	20
	<hr/> 200.872	<hr/> 284.943
Potraživanja za date zajmove		
- Metalac Metalurgija d.o.o, Novi Sad	-	2.010
- Metalac Bojler d.o.o, Gornji Milanovac	96.823	65.623
- Metalac Inko d.o.o, Gornji Milanovac	40.119	12.343
- Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	80.744	69.018
- Metalac Posuđe d.o.o, Gornji Milanovac	476.266	357.285
- Metalac Proleter d.o.o, Gornji Milanovac	79.236	79.000
- Metalac Print d.o.o, Gornji Milanovac	11.476	11.442
-Metalac Trade d.o.o. Gornji Milanovac	36.694	-
- Sa-ga Print d.o.o, Beograd	-	511
	<hr/> 821.358	<hr/> 597.232
Potraživanja za kamatu		
- Metalac Metalurgija d.o.o, Novi Sad	-	386
- Metalac Inko d.o.o, Gornji Milanovac	964	8.193
- Metalac Print d.o.o.,Gornji Milanovac	184	7.456
- Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	982	2.909
- Metalac Trade d.o.o, Gornji Milanovac	2.066	1.145
- Metalac Proleter d.o.o, Gornji Milanovac	4.209	575
- Metalac Posuđe, Gornji Milanovac	10.128	126.894
- Metalac Bojler d.o.o., Gornji Milanovac	14	-
	<hr/> 18.547	<hr/> 147.558
Potraživanja za dividendu		
-Metalac Trade d.o.o. Gornji Milanovac	<hr/> 6.000	<hr/> -
Potraživanja za avanse		
-Metalac Market d.o.o. Gornji Milanovac	59	188
-Metalac Trade d.o.o. Gornji Milanovac	-	2
	<hr/> 59	<hr/> 190
Ukupno potraživanja	<hr/> 1.046.836	<hr/> 1.029.923

Napomene uz finansijske izveštaje

Obaveze

Obaveze prema dobavljačima

- Metalac Posuđe d.o.o, Gornji Milanovac	-	1.536
- Metalac Print d.o.o, Gornji Milanovac	-	31
- Metalac Bojler d.o.o, Gornji Milanovac	-	10.149
- Metalac Proleter d.o.o, Gornji Milanovac	12	4.034
- Metpor d.o.o, Beograd	869	3.107
	<u>881</u>	<u>18.857</u>
Ukupno obaveze	881	18.857

Prihodi

Prihodi od prodaje

- Metalac Posuđe d.o.o, Gornji Milanovac	246	8.652
- Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	1.965	32.659
- Metalac Bojler d.o.o, Gornji Milanovac	95	6.966
- Metalac Inko d.o.o, Gornji Milanovac	7.319	49
-Metalac Trade d.o.o., Gornji Milanovac	9	-
-Metalac Proleter a.d. Gornji Milanovac	139	-
-Metalac Print d.o.o., Gornji Milanovac	194	-
	<u>9.967</u>	<u>48.326</u>

Prihodi od usluga

- Metalac Posuđe d.o.o, Gornji Milanovac	149.229	279.126
- Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	28.873	17.788
- Metalac Bojler d.o.o, Gornji Milanovac	19.508	5.935
- Metalac Inko d.o.o, Gornji Milanovac	13.971	28.697
- Metalac Print d.o.o, Gornji Milanovac	17.473	21.439
- Metalac Trade d.o.o, Gornji Milanovac	10.114	7.952
- Sa-ga Print d.o.o, Beograd	-	47
- Metalac Proleter a.d., Gornji Milanovac	23	-
- Metalac Market Podgorica	28	-
	<u>239.219</u>	<u>360.984</u>

Ostali prihodi

- Metalac Posuđe d.o.o, Gornji Milanovac	181.537	-
- Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	3.634	-
- Metalac Bojler d.o.o, Gornji Milanovac	23.075	-
- Metalac Inko d.o.o, Gornji Milanovac	18.098	-
- Metalac Print d.o.o, Gornji Milanovac	18.032	-
- Metalac Trade d.o.o, Gornji Milanovac	2.244	-
- Metalac Metalurgija d.o.o, Novi Sad	61	-
- Metalac Proleter d.o.o, Gornji Milanovac	249	-
	<u>246.930</u>	<u>-</u>

Napomene uz finansijske izveštaje

Finansijski prihodi

- Metalac Posude d.o.o, Gornji Milanovac	26.145	126.893
- Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	4.738	2.909
- Metalac Bojler d.o.o, Gornji Milanovac	9.994	-
- Metalac Inko d.o.o, Gornji Milanovac	1.650	8.193
- Metalac Print d.o.o, Gornji Milanovac	730	7.456
- Metalac Trade d.o.o, Gornji Milanovac	1.447	1.145
- Metalac Metalurgija d.o.o, Novi Sad	31	799
- Metalac Proleter d.o.o, Gornji Milanovac	6.521	1.291
	<u>51.256</u>	<u>148.686</u>

Ostali neposlovni prihodi

- Metalac Posude d.o.o, Gornji Milanovac	6.100	14.437
- Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	1.335	332
- Metalac Bojler d.o.o, Gornji Milanovac	787	49
- Metalac Inko d.o.o, Gornji Milanovac	434	1.782
- Metalac Print d.o.o, Gornji Milanovac	668	752
- Metalac Trade d.o.o, Gornji Milanovac	344	389
- Metalac Metalurgija d.o.o, Novi Sad	-	93
- Metalac Proleter d.o.o, Gornji Milanovac	-	294
	<u>9.668</u>	<u>18.128</u>

Ukupno prihodi

<u>557.040</u>	<u>576.124</u>
----------------	----------------

Rashodi:*Nabavna vrednost prodate robe*

- Metalac Posude d.o.o, Gornji Milanovac	0	4.317
	<u>0</u>	<u>4.317</u>

Troskovi materijala i energije

- Metalac Posude d.o.o, Gornji Milanovac	365	-
- Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	-	29
- Metalac Inko d.o.o, Gornji Milanovac	3	-
- Metalac Trade d.o.o, Gornji Milanovac	8	39
- Metalac Metalurgija d.o.o, Novi Sad	-	5
- Metalac Proleter d.o.o, Gornji Milanovac	4.030	5.005
	<u>4.406</u>	<u>5.078</u>

Troskovi usluga

- Metalac Posude d.o.o, Gornji Milanovac	1.686	2.626
- Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	180	4
- Metalac Bojler d.o.o, Gornji Milanovac	0	8.600
- Metalac Print d.o.o, Gornji Milanovac	0	69
- Metalac Metalurgija d.o.o, Novi Sad	23	2.380
- Metkopex d.o.o., Beograd	0	725
- Metpor d.o.o., Beograd	5.290	6.140
	<u>7.179</u>	<u>20.544</u>

Napomene uz finansijske izveštaje

Finansijski rashodi		
- Metalac Inko d.o.o., Gornji Milanovac	224	-
- Metalac Trade d.o.o, Gornji Milanovac	857	-
- Metalac Proleter d.o.o, Gornji Milanovac	0	2.828
- Metalac Market d.o.o, Gornji Milanovac	28	-
	<hr/>	<hr/>
	1.109	2.828
Ukupno rashodi	<hr/>	<hr/>
	12.694	32.767

U Gornjem Milanovcu,
25.02.2008.godine

Lice odgovorno za
sastavljanje bilansa

Rosanda Petrović

Zakonski zastupnik

Petrašin Jakovljević