

**МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О.
ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

Н А П О М Е Н Е

уз

**Финансијске извештаје
31. децембар 2008. године**

БИЛАНС УСПЕХА
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	4	793.487	692.847
Приходи од активирања учинака	5	157	353
Смањење вредности залиха учинака		-	-
Остали пословни приходи	6	3.976	3.441
		<u>797.620</u>	<u>696.641</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	7	(592.904)	(547.954)
Трошкови материјала	8	(8.138)	(5.660)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(91.943)	(77.582)
Трошкови амортизације и резервисања		(1.859)	(1.451)
Остали пословни расходи	10	(99.868)	(88.723)
		<u>(794.712)</u>	<u>(721.370)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/ (ГУБИТАК)		<u>2.908</u>	<u>(24.729)</u>
Финансијски приходи	11	26.359	64.190
Финансијски расходи	12	(15.229)	(5.706)
Остали приходи	13	3.034	3.634
Остали расходи	14	(8.772)	(10.680)
		<u>5.392</u>	<u>51.438</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПЕРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>8.300</u>	<u>26.709</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
- порески расход периода	15	(906)	(2.849)
- одложени порески приходи периода		(94)	(41)
НЕТО ДОБИТАК		<u>7.300</u>	<u>23.819</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства предузећа Металац Маркет д.о.о. Горњи Милановац и предати Центру за бонитет Народне банке Србије на дан 25. фебруара 2008. године.

Потписано у име предузећа Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац:

Миломир
Милутиновић
Директор

Росанда Петровић
Руководилац рачуноводства

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2008. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	12	16
Некретнине, постројења и опрема	16	7.073	5.717
Инвестиционе некретнине		-	-
Дугорочни финансијски пласмани		-	-
		<u>7.085</u>	<u>5.733</u>
Обртна имовина			
Залихе	17	209.268	182.620
Потраживања	18	1.615	830
Потраживања за више плаћен порез на добитак	18	2.082	423
Краткорочни финансијски пласмани	19	264.226	278.010
Готовински еквиваленти и готовина	20	32.846	12.710
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		2.096	4.060
		<u>512.133</u>	<u>478.653</u>
Укупна актива		<u><u>519.218</u></u>	<u><u>484.386</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал		124.071	124.071
Остали капитал		-	-
Емисиона премија		-	-
Резерве		-	-
Нераспоређени добитак		10.342	27.078
		<u>134.413</u>	<u>151.149</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	21	10.260	10.756
Дугорочни кредити		-	-
		<u>10.260</u>	<u>10.756</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	22	101.056	80.744
Обавезе из пословања	23	257.022	230.053
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	24	13.416	9.543
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода		2.853	2.037
		<u>374.347</u>	<u>322.377</u>
Одложене пореске обавезе	15	198	104
Укупна пасива		<u><u>519.218</u></u>	<u><u>484.386</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године
(У хиљадама динара)

	Основни капитал	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2007. године (претходно исказано)	124.071	29.508	153.579
Корекција грешке из ранијих година	-	(10.824)	(10.824)
Стање 1. јануара 2007. године (кориговано)	124.071	18.684	142.755
Учешће у добитку	-	(15.425)	(15.425)
Нето добитак текуће године	-	23.819	23.819
Стање, 31. децембра 2007. године	<u>124.071</u>	<u>27.078</u>	<u>151.149</u>
Стање 1. јануара 2008. године	124.071	27.078	151.149
Корекција грешке ранијих година	-	-	-
Стање 1. јануара 2008. године (кориговано)	124.071	27.078	151.149
Учешће у добитку	-	(24.036)	(24.036)
Нето добитак текуће године	-	7.300	7.300
Стање, 31. децембра 2008. године	<u>124.071</u>	<u>10.342</u>	<u>134.413</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године

(У хиљадама динара)

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	942.253	819.155
Остали приливи из редовног пословања	193	949
Исплате добављачима и дати аванси	(807.177)	(786.845)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(91.961)	(77.482)
Плаћене камате	(5.299)	(7.059)
Порез на добитак	(2.565)	(5.138)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(27.960)	(15.631)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>7.484</u>	<u>(72.051)</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја акција и удела (нето прилив)	-	-
Продаја некретнина, постројења и опреме	-	-
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	-	5.210
Примљене камате	26.229	63.865
Примљене дивиденде	-	-
Куповина акција и удела (нето одлив)	-	-
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(2.595)	(3.144)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(12.000)	-
Нето прилив готовине из активности инвестирања	<u>11.634</u>	<u>65.931</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето прилив)	20.312	11.726
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	(19.322)	(10.760)
Нето прилив готовине из активности финансирања	<u>990</u>	<u>966</u>
Нето прилив/(одлив) готовине	20.108	(5.154)
Готовина на почетку обрачунског периода	12.710	17.789
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето	<u>28</u>	<u>75</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>32.846</u></u>	<u><u>12.710</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

“Металац Маркет” 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 и као такво регистровано у Регистру привредних субјеката 13. децембра 2005. године. Предузеће је основано одлуком Управног одбора компаније “Металац” а.д., Горњи Милановац, са циљем стицања добити обављањем делатности трговине на мало, пре свега робом из производног асортимана зависних предузећа оснивача, коју је друштво преузело од свог оснивача и почело да обавља 01. јануара 2006. године.

Предузеће се у оквиру регистроване претежне делатности-остала трговина на мало у продавницама мешовите робе, бави пре свега трговином робе из производног асортимана осталих зависних предузећа-свих врста посуђа, судопера, бојлера, али и трговином на мало беле технике, електричних и других апарата за домаћинство, као и других разних роба и артикала намењених пре свега домаћинству.

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, улица Кнеза Александра број 212. Матични број Предузећа је 20108363. Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 104182273.

На дан 31. децембра 2008. године Предузеће је имало 189 запослених радника (2007: 203 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), 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

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

Правилником о изменама и допунама Правилника о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике, који је објављен у „Службеном гласнику РС“, бр. 9/09, и који је ступио на снагу 7. фебруара 2009. године омогућено је елиминисање негативног утицаја нереализованих курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле на годишње финансијске извештаје за 2008.годину. Изменама је дефинисано да се ефекти курсних разлика временски разграниче на активна и пасивна временска разграничења. Наведене измене нису обавезујуће те је стога руководство предузећа донело одлуку да исте и непримењује.

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. године, измена Службени гласник 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 стандар.

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3, које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Србије.

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

2.2. Коришћење процњивања

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. Ипак, стварни резултати могу одступати од ових процена.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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.

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

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 у предузећу, а две овакве зараде за 30 година.

3.4. Резервисања

Резервисања се признају и врше када Предузеће има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске користи бити потребан када се измири обавеза и када се може поуздано проценити износ обавезе. Резервисања се формирају у износу који, по најбољој процени руководства на датум биланса стања, одговара издацима који ће настати да се такве обавезе измире.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3.5. Порези и доприноси

**3.5.1. 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% (2005. година: 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.

3.5. Порези и доприноси

**3.5.1. Порез на добитак
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.

3.5.2. 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.

3.6. Некретнине, постројења и опрема

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 средстава 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

Губици по основу обезвређења средстава исказују се на терет биланса успеха у периоду у коме су настали уколико је књиговодствена вредност некретнина, постројења и опреме нижа од њихове надокнадиве вредности.

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

3.6.1. Амортизација

Амортизација 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:

	Корисни век у годинама	Стопа амортизације
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 непоменута средства	6	16,7%

3.7. 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.

3.8. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, пословних банака и других правних лица исказана по методу набавне вредности која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

3.9. Краткорочна потраживања и пласмани

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

3.10. Правична (фер) вредност

Међународни рачуноводствени стандард 32 “Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање“ предвиђа обелодањивање правичене (фер) вредности финансијских средстава и финансијских обавеза у напоменама уз финансијске извештаје. За наведене потребе, правична (фер) вредност је дефинисана као износ за који се неко средство може разменити, или обавеза измирити, у трансакцији између добро обавештених и вољних страна, међусобно суочених. Обавеза Предузећа је да обелодани све информације у вези са поштеном (фер) вредношћу средстава, потраживања и обавеза за које постоје расположиве тржишне информације и за које се идентификује материјално значајна разлика између књиговодствених вредности и поштене (фер) вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Правична (фер) вредност

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје финансијских средстава и обавеза, као и осталих финансијских инструмената, и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну (фер) вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС и МСФИ. По мишљењу руководства, износи обелодањени у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања. За износ идентификованих процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована, врши се исправка вредности на основу одлуке руководства Предузећа.

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Повезана правна лица		
Приходи од продаје роба у велепродаји	1.986	9.719
Приходи од продаје роба у комисиону	-	6.099
	<u>1.986</u>	<u>15.818</u>
Домаће тржиште		
Приходи од продаје роба у велепродаји	4.144	1.666
Приходи од продаје у малопродаји	786.752	675.363
	<u>790.896</u>	<u>677.029</u>
Укупно домаће тржиште	<u>792.882</u>	<u>692.847</u>
Инострано тржиште		
Повезана правна лица	2	-
Остала правна лица	603	-
	<u>605</u>	<u>-</u>
	<u>793.487</u>	<u>692.847</u>

5. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Приход од активирања учинака	<u>157</u>	<u>353</u>
	<u>157</u>	<u>353</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Остали пословни приходи		
- повезана правна лица	2.155	1.739
	<u>3.976</u>	<u>3.441</u>

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

7. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
Набавна вредност продате робе	284.022	231.229
Повезана правна лица		
Набавна вредност продате робе	308.882	316.725
	<u>592.904</u>	<u>547.954</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
Трошкови осталог материјала	5.243	2.937
Трошкови горива и енергије	2.895	2.722
	<u>8.138</u>	<u>5.659</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембра	
	2008.	2007.
Бруто зараде и накнаде запосленима	71.249	60.211
Доприноси на терет послодавца	13.294	11.106
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	2.635	2.007
Стипендије	1.270	1.003
Остало	3.495	3.255
	<u>91.943</u>	<u>77.582</u>

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембра	
	2008.	2007.
Индијектни порези и доприноси	6.916	5.996
Трошкови одржавања	1.263	872
Трошкови реклама	430	3.396
Трошкови комуналних услуга	2.850	2.338
Транспортне услуге	12.978	8.801
Трошкови професионалних услуга	785	101
Премије осигурања	267	287
Провизије извозника	6	15
Трошкови репрезентације	661	599
Трошкови комисионе продаје	-	2.622
Чланарине	386	318
Банкарске провизије	2.464	2.465
Закупнине	43.326	38.945
Остали пословни расходи	795	1.308
Трошкови услуга холдинга	26.741	20.659
	<u>99.868</u>	<u>88.722</u>

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Приходи од камата:		
- повезана правна лица	-	-
- остала правна лица	26.229	63.941
Позитивне курсне разлике	130	221
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	-	28
	<u>26.359</u>	<u>64.190</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Расходи камата	5.797	5.306
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	8.647	-
Негативне курсне разлике	481	188
Остали финансијски расходи	304	212
	<u>15.229</u>	<u>5.706</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Вишкови по попису	241	150
Приходи, накнадно примљен рабат	2.330	3.059
Остали приходи	463	425
	<u>3.034</u>	<u>3.634</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембра	
	2008.	2007.
Мањкови	544	530
Донације	1.698	3.234
Расходи по основу расходања залиха роба	482	695
Обезвређење залиха	255	968
Обезвређење краткорочних финансијских пласмана	5.459	-
Накнадно одобрени рабати	26	5.208
Остало	308	45
	<u>8.772</u>	<u>10.680</u>

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
а) Компоненте пореза на добитак		
Порески расход периода	(906)	(2.849)
Одложени порески расход периода	(94)	(41)
	<u>(1.000)</u>	<u>(2.890)</u>

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

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Нето добитак пре опорезивања	8.300	26.709
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	830	2.671
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	654	603
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	(484)	(411)
Остало	-	27
	<u>(1.000)</u>	<u>(2.890)</u>

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2008. године у износу од 198 хиљада динара се односе на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Набавна вредност	Инвестиције			Нематеријална улагања	Улагања у туђа осн. средства
	Опрема	У току	Укупно		
Стање 01.01.2008.	5.624	0	5.624	21	899
Наб. у току год.		2.595	2.595		-
Пренос са инв. у току	2.595	(2.595)	-		
Стање 31.12.2008.	8.219	-	8.219	21	899
Исправка вредности					
Стање 01.01.2008.	732		732	4	75
Амортизација	1.110		1.110	5	128
Стање 31.12.2008.	1.842		1.842	9	203
Садашња вредност 31.12.2008.	6.377	-	6.377	12	696
01.01.2008.	4.892	-	4.892	17	824

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

17. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31.12.2008	31.12.2007
Материјал	450	191
Алат и инвентар	32	44
Роба	210.008	183.339
	<u>210.490</u>	<u>183.574</u>
Исправка вредности	(1.223)	(968)
Дати аванси	-	-
Добављачи у земљи	1	14
	<u>209.268</u>	<u>144.488</u>

18. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- купци, повезана правна лица	-	47
- купци у земљи	494	33
- купци у иностранству – повезана правна лица	2	-
- купци у иностранству	170	72
	<u>666</u>	<u>152</u>
Потраживања за учешће у добитку	2.082	423
Потраживања од запослених	595	344
Остало	354	334
	<u>3.031</u>	<u>1.101</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 31.10.2008. године.

19. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Краткорочни кредити повезаним правним лицима	15.000	3.000
Краткорочни потрошачки кредити	254.685	275.010
	<u>269.685</u>	<u>278.010</u>
Минус: Исправка вредности		
- краткорочни финансијски пласмани	(5.459)	-
	<u>264.226</u>	<u>278.010</u>

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Текући рачун		
- у динарима	5.702	3.453
- у иностраној валути	6	484
Чекови	27.129	8.747
Благајна	9	26
	<u>32.846</u>	<u>12.710</u>

21. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана на дан 31. децембра 2008. године у износу од 10.260 хиљада динара (31. децембра 2007. године: 10.756 хиљада динара) у потпуности се односе на резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију запослених.

Промене на дугорочним резервисањима у току 2008. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2008.	31. децембра 2007.
Стање 1. јануара	10.756	-
Исплате у току године	(1.111)	(828)
Резервисања у току године	615	11.584
Стање 31. децембра	<u>10.260</u>	<u>10.756</u>

22. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе за зајмове	86.761	80.744
Позајмице по текућем рачуну	14.295	-
	<u>101.056</u>	<u>80.744</u>

23. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- добављачи, повезана правна лица	163.582	150.154
- добављачи у земљи	93.002	75.794
- добављачи у иностранству	187	3.998
	<u>256.771</u>	<u>229.946</u>
<i>Примљени аванси:</i>	133	107
Остале обавезе из пословања:	118	-
	<u>257.022</u>	<u>230.053</u>

Пре састављања финансијских извештаја са свим значајним добављачима усаглашена су дуговања. Промет добављача са којима стања нису усаглашена је мањи од 2% укупног промета.

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

24. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	4.699	3.937
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	3.056	2.540
Обавезе према запосленима по основу учешћа у добити	3.487	1.580
Обавезе за камате	1.551	1.155
Остале обавезе према запосленима	273	227
Остало	3.401	2.245
	<u>16.467</u>	<u>11.684</u>

25. 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 2008.	31. децембар 2007.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	-	47
	-	47
<i>Потраживања за дате зајмове</i>		
- Металац Маркет Подгорица	3	-
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	15.000	3.000
	<u>15.003</u>	<u>3.000</u>
<i>Потраживања по основу цесије</i>		
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	175
	-	175
Укупна потраживања	<u>15.003</u>	<u>3.222</u>
Обавезе:		
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	93.645	91.102
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	-
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	7.193	5.844
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	339	173
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	26.861	19.805
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	17.269	16.142
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	5.276	7.341
- Металац а.д., Горњи Милановац	12.999	9.748
	<u>163.582</u>	<u>150.155</u>
<i>Обавезе за авансе</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	-	59
	-	59

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
<i>Обавезе за зајмове</i>		
Металац а.д., Горњи Милановац	86.761	80.744
	86.761	80.744
<i>Обавезе за камате</i>		
Металац а.д., Горњи Милановац	1.511	982
Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	-	173
	1.511	1.155
Укупно обавезе	251.854	232.113
Обавезе, нето	236.851	228.891

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	
	2008.	2007.
Приходи		
<i>Приходи од продаје:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	63	179
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	70	330
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	11
- Металац Маркет Подгорица	3	-
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	13	19
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	37	-
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	1.800	1.127
	1.986	1.666
<i>Остали пословни приходи</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	560	842
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	208	281
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	169	280
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	1.109	281
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	109	55
	2.155	1.739
<i>Финансијски приходи</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	-	28
	-	28
Укупно приходи	4.141	3.433

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставка)

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
Расходи		
<i>Набавна вредност продате робе:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	-	1.406
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	26.419	24.170
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	17.082	27.205
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	41.972	30.782
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	47.496	45.353
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	175.913	187.809
	<u>308.882</u>	<u>316.725</u>
 <i>Трошкови набављеног материјала и енергије:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	59	45
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	23	29
- Металац а.д., Горњи Милановац	133	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	475	401
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	-	8
	<u>690</u>	<u>483</u>
 <i>Трошкови услуга:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	41.071	31.757
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	15	-
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	4	7
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	1.174	1.219
	<u>42.264</u>	<u>32.983</u>
 <i>Нематеријални трошкови</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	53	-
- Металац Пролетер д.о.о., Горњи Милановац	3	-
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	26	-
- Металац а.д., Горњи Милановац	2.000	1.309
	<u>2.082</u>	<u>1.309</u>
 <i>Финансијски расходи</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	13.981	4.738
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	-	395
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	-	173
	<u>13.981</u>	<u>5.306</u>
 <i>Остали расходи</i>		
Металац а.д., Горњи Милановац	-	1.335
	<u>-</u>	<u>1.335</u>
 Укупно расходи	<u>367.899</u>	<u>358.141</u>
 Приходи, него	<u>(363.758)</u>	<u>(354.708)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

26. 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 краткорочне кредите образложене у напомени 22, 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.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Задуженост а)	101.056	80.744
Готовина и готовински еквиваленти	32.846	12.710
Нето задуженост	<u>68.210</u>	<u>68.034</u>
Капитал б)	<u>134.412</u>	<u>151.149</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.51</u>	<u>0.45</u>

а) Дуговање се односи на краткорочне кредите и зајмове.

.

б) Капитал укључује уделе као и акумулирани добитак.

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 напомени 3 ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Финансијска средства		
Потраживања од купаца	666	152
Остала потраживања	354	332
Дати аванси	-	14
Готовина и готовински еквиваленти	32.846	12.710
Краткорочни финансијски пласмани	264.226	278.010
	298.092	291.218
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	257.022	230.053
Остале обавезе и примљени аванси	13.940	9.833
Краткорочни кредити	101.056	80.744
	372.018	320.630

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, која настају директно из пословања Предузећа, као и краткорочни кредити 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 2008. године

26. 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 и по основу краткорочних финансијских пласмана, 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 2008.	31. децембар 2007.	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
EUR	180	582	88.459	84.742
	180	582	88.459	84.742

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 2008.	31. децембар 2007.
EUR валута	(8.828)	(8.416)
Резултат текућег периода	(8.828)	(8.416)

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 краткорочних кредита (напомена 22).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

26. 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 2008.	31. децембар 2007.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања од купаца	666	152
Остала потраживања	354	332
Дати аванси	-	14
Готовина и готовински еквиваленти	32.846	12.170
Краткорочни финансијски пласмани	264.226	278.010
	298.092	291.218
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	257.022	230.053
Остале обавезе и примљени аванси	13.940	9.833
	270.962	239.886
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни кредити	101.056	80.744
	101.056	80.744
	372.018	320.630

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

26. 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 2008. године у износу од 1.010 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 807 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Предузећа која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на краткорочне кредите.

Изложеност Предузећа каматним стопама повећана је у току текућег периода највећим делом због номиналног пораста обавеза по основу краткорочних кредита (напомена 22).

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 као и по финансијским пласманима на дан биланса.

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

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

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара Него изложеност
Недоспела потраживања по основу краткорочних финансијских пласмана	230.253		230.253
Доспела, исправљена потраживања	5.459	(5.459)	
Доспела, неисправљена потраживања од купаца и по основу краткорочних финансијских пласмана	34.639		34.639
	<u>270.351</u>	<u>(5.459)</u>	<u>264.892</u>

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2007. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања по основу краткорочних финансјских пласмана	241.602		241.602
Доспела, исправљена потраживања	-		
Доспела, неисправљена потраживања од купаца и по основу краткорочних финансјских пласмана	36.408		37.408
	278.010		278.010

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2008. године у износу од 230.253 хиљаду динара (31. децембар 2007. године: 241.602 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје производа. Ова потраживања доспевају углавном у року од 300 и више дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2008. години износи 147 дана (2007. године: 121 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 5.459 хиљада динара, за која је Предузеће утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним изнонима неће бити наплаћена.

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2008. године у износу од 34.639 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 36.408 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, те 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 2008.	31. децембар 2007.
Мање од 30 дана	12.472	15.290
31 - 90 дана	7.122	9.649
91 - 180 дана	5.459	5.757
181 - 365 дана	6.686	4.261
Преко 365 дана	2.900	1.451
	34.639	36.408

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2008. године исказане су у износу од 257.022 хиљаде динара (31. децембра 2007. године: 230.053 хиљаде динара) при чему се највећи део, у износу од 163.243 хиљада динара (2007: 149.980 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 2008. године износи 127 дана (у току 2007. године 127 дана).

Ризик ликвидности

Конечна 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.

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 2008.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	112.902	56.209	128.724	257		298.092
Фиксна каматна стопа						
Варијабилна каматна стопа						
	112.902	56.209	128.724	257		298.092

	У хиљадама динара 31. децембар 2007.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	84.528	61.425	139.476	5.789		291.218
Фиксна каматна стопа						
Варијабилна каматна стопа						
	84.528	61.425	139.476	5.789		291.218

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.

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Доспећа финансијских обавеза

	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 Фиксна каматна стопа	147.083	70.562	53.317	-	-	270.962
Варијабилна каматна стопа зајам		20.702	76.321	4.033	-	101.056
Варијабилна каматна стопа камата		1.206	1.817	464	-	3.487
	147.083	92.470	131.455	4.497	-	375.505

	У хиљадама динара 31. децембар 2007.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна Фиксна каматна стопа	180.139	15.354	44.393	-	-	239.886
Варијабилна каматна стопа зајам			80.744			80.744
Варијабилна каматна стопа камата			4.738			4.738
	180.139	15.354	129.875			325.368

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2008. године и 31. децембра 2007. године.

	31. децембар 2008.		У хиљадама динара 31. децембар 2007.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-
Потраживања од купаца	666	666	152	152
Остала потраживања	354	354	332	332
Дати аванси	-	-	14	14
Готовина и готовински еквиваленти	32.846	32.846	12.710	12.710
Краткорочни финансијски пласмани	264.226	264.226	278.010	278.010
	298.092	298.092	291.218	291.218
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	-	-	-	-
Обавезе према добављачима	257.022	257.022	230.053	230.053
Остале обавезе и примљени аванси	13.940	13.940	9.833	9.833
Краткорочни кредити	101.056	101.056	80.744	80.744
	372.018	372.018	320.630	320.630

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

**26. 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.

27. 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.

28. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеве 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 2008.</u>	<u>31. децембар 2007.</u>
USD	62.9000	53.7267
EUR	88.6010	79.2362
GBP	90.8635	107.308

**У Горњем Милановцу
25.02.2009. године**

**Лице одговорно за
састављање биланса**

Росанда Петровић

Законски заступник

Миломир Милутиновић
