

**МЕТАЛАЦ ТРАДЕ 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)

	Напомена	31. децембар 2008.	31.децембар 2007.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	4	305.880	261.354
Остали пословни приходи		165	64
		<u>306.045</u>	<u>261.418</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	5	(168.932)	(149.067)
Трошкови материјала	6	(2.041)	(1.399)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(14.254)	(11.350)
Трошкови амортизације и резервисања		(1.004)	(616)
Остали пословни расходи	8	(26.399)	(20.464)
		<u>(212.630)</u>	<u>(182.896)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/ (ГУБИТАК)		<u>93.415</u>	<u>78.522</u>
Финансијски приходи	9	9.867	2.091
Финансијски расходи	10	(11.326)	(6.717)
Остали приходи	11	63	3.151
Остали расходи	12	(8.606)	(4.181)
		<u>(10.002)</u>	<u>(5.656)</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>83.413</u>	<u>72.866</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:	13		
- порески расход периода		8.612	7.025
- одложени порески приходи периода		-	59
- одложени порески приходи периода		5	-
		<u>5</u>	<u>-</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>74.806</u>	<u>65.782</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства предузећа “Металац Трејд” д.о.о., Горњи Милановац и предати Центру за бонитет Народне банке Србије на дан 25. фебруара 2009. године.

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

Драган Томић
Директор

Милан Ђорђевић
Руководилац рачуноводства

МЕТАЛАЦ TRADE Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2008. године

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31.децембар 2008.</u>	<u>31.децембар 2007.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	14	5.723	5.251
		<u>5.723</u>	<u>5.251</u>
Обртна имовина			
Залихе	15	105.421	77.599
Потраживања	16	136.816	104.183
Готовински еквиваленти и готовина	17	5.995	2.295
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		<u>328</u>	<u>100</u>
		<u>248.560</u>	<u>184.177</u>
Укупна актива		<u>254.283</u>	<u>189.428</u>
Ванбилансна актива	23	23.718	12.570
ПАСИВА			
Капитал			
Удели друштва	18	263	263
Резерве		404	404
Нераспоређени добитак		<u>170.303</u>	<u>127.402</u>
		<u>170.970</u>	<u>128.069</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	19	<u>928</u>	<u>912</u>
		<u>928</u>	<u>912</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	20	57.650	36.694
Обавезе из пословања	21	18.732	12.358
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	22	2.681	9.412
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода		1.474	100
Обавезе по основу пореза на добитак		1.748	1.778
Одложене пореске обавезе		<u>100</u>	<u>105</u>
		<u>82.385</u>	<u>60.447</u>
Укупна пасива		<u>254.283</u>	<u>189.428</u>
Ванпилансна пасива	23	23.718	12.570

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

МЕТАЛАЦ TRADE Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

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

	<u>Основни капитал</u>	<u>Резерве</u>	<u>Нераспоређени добитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање 1. јануара 2007. године	263	404	88.853	89.520
Корекција грешке из ранијих година				
Стање 1. јануара 2007. године (кориговано)	263	404	88.853	89.520
Расподела добитка	-		(25.000)	(25.000)
Расподела запосленима по основу учешћа у добитку			(2.233)	(2.233)
Нето добитак текуће године	-		65.782	65.782
Стање 31. децембар 2007. године	<u>263</u>	<u>404</u>	<u>127.402</u>	<u>128.069</u>
Стање 1. јануара 2008. године	263	404	127.402	128.069
Расподела добитка			(30.000)	(30.000)
Расподела запосленима по основу учешћа у добитку			(1.905)	(1.905)
Нето добитак текуће године			74.806	74.806
Стање 31. децембра 2008. године	<u>263</u>	<u>404</u>	<u>170.303</u>	<u>170.970</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

МЕТАЛАЦ TRADE 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	319.606	272.373
Примљене камате из пословних активности	10	-
Остали приливи из редовног пословања	165	64
Исплате добављачима и дати аванси	(258.838)	(222.772)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(13.890)	(11.069)
Плаћене камате	(4.774)	(1.570)
Порез на добитак	(6.864)	(5.361)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(13.725)	(12.332)
<i>Нето прилив(одлив) готовине из пословних активности</i>	<u>21.690</u>	<u>19.333</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(1.444)	(3.513)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(1.444)</u>	<u>(3.513)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето прилив)	20.956	5.094
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	(37.675)	(20.816)
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>(16.719)</u>	<u>(15.722)</u>
Нето прилив/(одлив) готовине	3.527	98
Готовина на почетку обрачуноског периода	2.2957	3.673
Позитивне (негативне) курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето	<u>173</u>	<u>(1.994)</u>
Готовина на крају обрачуноског периода	<u><u>5.995</u></u>	<u><u>2.295</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 Trade д.о.о., Горњи Милановац (у даљем тексту “Предузеће”) је, као привредно друштво које послује у форми једночланог друштва са ограниченом одговорношћу, основано дана 31. маја 2000. године и као такво регистровано у Регистру привредних субјеката 31. маја 2000. године. Предузеће је основано одлуком Управног одбора компаније “Металац” а.д., Горњи Милановац.

Основна делатност Предузећа је трговина на велико и мало. Продаја предузећа обухвата широк спектар роба.

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, улица Љубићска бр.1.

Матични број Предузећа је 17275747.

Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 100888211.

На дан 31.12.2008. године Предузеће је имало 24 запослених радника (2007: 22 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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 стандардом.

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 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 процењивања

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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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, утврђене према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику.

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 претходе 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 претходи 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Порези и доприноси (наставак)

3.5.1. Порез на добитак (наставак)

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. Опрема

Почетно мерење опреме која испуњава услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности.

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

Накнадни издаци за 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

3.6.1. Амортизација

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

	<u>Корисни век у годинама</u>	<u>Стопа амортизације</u>
- Опрема за основну делатност	10	10,0%
- Транспортна средства	8	12,5%
- Канцеларијски намештај и пословни инвентар у трговини	7	14,3%
- рачунарска опрема	4	25,00%
- остала непоменута средства	6	16,7%

3.7. Потраживања

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.

3.8. Залихе

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама, а обрачун излаза врши се по методи просечне пондерисане цене.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени де је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност. Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.9. Правична (фер) вредност

Међународни рачуноводствени стандард 32 "Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање" предвиђа обелодањивање правичне (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.

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.

МЕТАЛАЦ TRADE Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Повезана правна лица		
Приход од продаје роба у veleпродаји	74.059	72.972
	<u>74.059</u>	<u>72.972</u>
Домаће тржиште		
Приход од продаје роба у veleпродаји	199.183	166.024
	<u>199.183</u>	<u>166.024</u>
Укупно домаће тржиште	<u>273.242</u>	<u>238.996</u>
Инострано тржиште		
Повезана правна лица	12.087	-
Остала правна лица	20.551	22.358
	<u>32.638</u>	<u>-</u>
	<u>305.880</u>	<u>261.354</u>

5. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Набавна вредност продате робе	146.413	133.090
Набавна вредност продате робе у транзиту	22.519	15.977
	<u>168.932</u>	<u>149.067</u>

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Трошкови осталог материјала	920	1.141
Трошкови горива и енергије	1.121	258
	<u>2.041</u>	<u>1.399</u>

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Бруто зараде и накнаде запосленима	11.181	8.811
Доприноси на терет послодавца	2.109	1.631
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	546	562
Стипендије	38	67
Остало	380	279
	<u>14.254</u>	<u>11.350</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Индиректни порези и доприноси	864	580
Трошкови одржавања	785	211
Троскови рекламе	1.622	2.416
Транспортне услуге	5.820	4.149
Трошкови професионалних услуга	796	0
Троскови сајмова	1.120	1.619
Премије осигурања	308	225
Провизија извозника	-	18
Трошкови репрезентације	1.258	448
Чланарине	74	58
Банкарске провизије	386	446
Закупнине	4.285	3.460
Остали пословни расходи	2.675	1.442
Троскови услуга холдинга	6.406	5.392
	<u>26.399</u>	<u>20.464</u>

9. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Приход од камате	10	226
Позитивне курсне разлике	9.857	1.008
Приход по основу евалутне клаузуле	-	857
	<u>9.867</u>	<u>2.091</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2008.
Расход камате	3.412	2.386
Расход по основу ефектавалутне клаузуле	3.834	952
Негативне курсне разлике	4.080	3.379
	<u>11.326</u>	<u>6.717</u>

11. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2008.
Вишкови по попису	24	11
Наплаћена отписана потраживања и укидање резервисања	17	2.917
Остали приходи	22	223
	<u>63</u>	<u>3.151</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

12. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Отпис робе	1.279	795
Донације	2.286	1.116
Кало,растур,лом	171	140
Накнадно одобрени рабати	3.567	2.098
Остало	196	32
Рсход по основу обезвређења	1.107	-
	<u>8.606</u>	<u>4.181</u>

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Порески расход периода	8.612	7.025
Одложени порески расход периода	-	59
Одложени порески приход периода	5	-
	<u>8.607</u>	<u>7.084</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Нето добит пре опорезивања	83.413	72.866
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	8.341	7.287
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	350	138
Порески кредит по основу улагања у некретнине,постројења и опрему	(84)	(380)
Остало	-	39
	<u>8.607</u>	<u>7.084</u>

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2008. године у износу од 100 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.

МЕТАЛАЦ TRADE Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

14. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Опрема	Инвестиције у току	Укупно
Набавна вредност			
Стање 01.01.2008.	6.214	0	6.214
Набавка у току године		1.444	1.444
Пренос са инве у току год	1.444	(1.444)	0
Продаја			
Расходовање			
Стање 31.12.2008.	7.658	0	7.658
Исправка вредности			
Стање 01.01.2008.	963		963
Амортизација	972		972
Отуђење и расходовање			
Остало			
Стање 31.12.2008.	1.935		1.935
Садашња вредност			
31.12.2008.	5.723	0	5.723
01.01.2008.	5.251	0	5.251

15. ЗАЛИХЕ

У хиљадама динара

	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Роба	71.833	56.966
	71.833	56.966
Минус:Исправка вредности		
Роба	600	-
Дати аванси:		
Остала правна лица	34.188	20.633
	34.188	20.633
	105.421	77.599

МЕТАЛАЦ TRADE Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

16. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Потраживања од купаца		
Купци, повезана правна лица	33.213	40.412
Потраживања од консигнациони купаца повезана правна лица	1.115	-
Купци у земљи	86.958	63.439
Купци у иностранству, повезана правна лица	13.071	-
Купци у иностранству	3.516	1.203
	<u>137.873</u>	<u>105.054</u>
Исправка вредности потраживањ домаћи купци	(1.509)	(1.001)
Нето потраживања од купаца	<u>136.364</u>	<u>104.053</u>
Остало потраживања	452	130
	<u>136.816</u>	<u>104.183</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.

17. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Текући рачун		
У динарима	1.405	1.769
У иностранској валути	3.361	5
Чекови	1.193	488
Благајна	36	33
	<u>5.995</u>	<u>2.295</u>

18. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал у износу од 263 хиљаде динара, у потпуности представља удео матичног предузећа Металац а.д., Горњи Милановац.

19. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана на дан 31. децембра 2008. године у износу од 928 хиљада динара (31. децембра 2007. године: 912 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. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Стање 1. јануара	912	1.104
Резервисања (укидање резервисања) у току године	16	(192)
Стање 31. децембра	928	912

МЕТАЛАЦ TRADE Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

20. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе за зајмове зависна правна лица	35.440	36.694
Позајмица по текућем рачуну	22.210	-
	<u>57.650</u>	<u>36.694</u>

21. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавеза према добављачима		
Добављачи, повезана правна лица	5.842	3.279
Добављачи у земљи	10.484	5.603
Добављачи у иностранству	2.362	3.350
	<u>18.688</u>	<u>12.232</u>
Примљени аванси	44	126
	<u>18.732</u>	<u>12.358</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.

22. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе за зараде и накнада зарада	693	588
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	581	329
Обавезе према запосленима по основу учешћа у добити	584	400
Обавезе за учешће у добити члану друштва	-	6.000
Обавезе за камате	791	2.066
Остало	32	29
	<u>2.681</u>	<u>9.412</u>

23. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

Ванбилансна актива/пасива исказана на дан 31.децембра 2008. године у износу од 23.718 хиљада динара , у потпуности се односи на робу ускладистену у царинском магацину.

МЕТАЛАЦ TRADE Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

24. 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		
Купци		
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	17.269	16.142
Металац Металургија а.д., Нови Сад	14.290	10.970
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	1.653	1.899
Промо Метал д.о.о., Загреб	3.032	1.916
Металац Маркет д.о.о., Подгорица	10.039	9.131
Пролетер-трговина д.о.о., Гор. Милановац	-	354
Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	1	-
	46.284	40.412
Укупна потраживања	46.284	40.412
Обавезе		
Добављачи		
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	64	17
Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	24	-
Металац а.д., Горњи Милановац	5.650	3.254
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	104	8
	5.842	3.279
Обавезе за зајмове		
Металац а.д., Горњи Милановац	35.440	36.694
	35.440	36.694
Обавезе за камате		
Металац а.д., Горњи Милановац	624	2.066
	624	2.066
Укупне обавезе	41.906	48.039
Потраживања, нето	4.378	
Обавезе, нето		7.627

МЕТАЛАЦ TRADE Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Приходи		
Приходи од продаје		
Металац а.д. , Горњи Милановац	25	8
Металац Металургија а.д., Нови Сад	26.951	24.773
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	4.867	3.875
Пролетер-трговина д.о.о, Горњи Милановац	-	300
Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	106	3
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	138	16
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	41.972	30.782
Металац Маркет д.о.о., Подгорица	9.263	9.869
Промо Метал д.о.о., Загреб	2.824	3.346
	86.146	72.972
Финансијски приходи		
Металац а.д. , Горњи Милановац	-	857
	0	857
Укупни приходи	86.146	73.829
Расходи		
Набавна вредност продате робе		
Металац а.д. , Горњи Милановац	1.159	562
Металац Металургија а.д., Нови Сад	-	196
	1.159	758
Материјал и енергија		
Металац а.д. , Горњи Милановац	614	434
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	39	41
	653	475
Расходи по основу услуга		
Металац а.д. , Горњи Милановац	14.748	11.715
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	3.398	2.580
Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	79	52
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	269	281
Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	381	-
Металац Металургија а.д., Нови Сад	42	94
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	64	67
	18.981	14.789
Финансијски расходи		
Металац а.д. , Горњи Милановац	6.054	1.447
	6.054	1.447
Остали расходи		
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	840	-
	840	-
Укупни расходи	27.687	17.469
Приходи , нето	58.459	56.360

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. 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 напмени 20, 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)	57.650	36.694
Готовина и готовински еквиваленти	5.995	2.295
Нето задуженост	<u>51.655</u>	<u>34.399</u>
Капитал б)	<u>170.970</u>	<u>128.069</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0,30</u>	<u>0,27</u>

а) Дуговање се односи на краткорочне кредите и зајмове.

б) Капитал укључује уделе, резерве 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 напмени 3 ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Финансијска средства		
Потраживања од купаца	136.364	104.053
Остала потраживања	449	99
Дати аванси	34.188	20.633
Готовина и готовински еквиваленти	5.995	2.295
	176.996	127.080
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	18.688	12.233
Остале обавезе и примљени аванси	4.473	11.415
Краткорочни кредити	57.650	36.694
	80.811	60.342

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

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, краткорочних кредита и зајмова као и обавеза према добављачима који су деноминовани 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	21.430	12.278	37.981	32.727
USD	32.336	20.991	445	2.218
GBP	-	-	-	-
	53.766	33.269	38.426	35.045

Предузеће је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD) . Следећа табела представља детаљне 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. Позитиван број из табеле указује на повећање 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	(1.655)	(2.045)
USD валута	3.190	1.827
GBP валута	-	-
Резултат текућег периода	1.535	(218)

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста потраживањ исказаних у еврима које се највећим делом односи на повећање потраживања од ино купаца (напомена 16).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. 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	136.364	104.053
Остала потраживања	449	99
Дати аванси	34.188	20.633
Готовина и готовински еквиваленти	5.995	2.295
	<u>176.996</u>	<u>127.080</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>	-	-
<i>Варијабилна каматна стопа</i>	-	-
	<u>176.996</u>	<u>127.080</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	18.688	12.233
Остале обавезе и примљени аванси	4.473	11.415
	<u>23.161</u>	<u>23.648</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>	-	-
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни кредити	57.650	36.694
	<u>57.650</u>	<u>36.694</u>
	<u>80.811</u>	<u>60.342</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. 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 576 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 369 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 20).

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	17.269	16.141
Металац Металургија а.д., Нови Сад	14.290	10.970
Металац Маркет д.о.о., Подгорица	10.039	9.131
Делта макси, Београд	7.048	3.101
ДИС д.о.о., Крњево	6.488	5.086
Метро cash & carry, Београд	6.574	2.307
Остали	74.656	57.17
	136.364	104.053

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

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 Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	107.572	-	107.572
Доспела, исправљена потраживања од купаца	1.509	(1.509)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	28.792	-	28.792
	137.873	(1.509)	136.364

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

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	69.043	-	69.043
Доспела, исправљена потраживања од купаца	1.001	(1.001)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	35.010	-	35.010
	105.054	(1.001)	104.053

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2008. године у износу од 107.572 хиљаду динара (31. децембар 2007. године: 69.043 хиљада динара) у целини се односе на потраживања од купаца по основу продаје робе. Ова потраживања доспевају углавном у року од 90 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2008. години износи 143 дана (2007. године: 126 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 1.509 хиљада динара (2007. године: 1.001 хиљада динара), за која је Предузеће утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2008. године у износу од 28.792 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 35.010 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, 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	15.061	11.222
31 - 90 дана	7.050	14.519
91 - 180 дана	4.009	7.495
181 - 365 дана	2.069	935
Преко 365 дана	603	839
	28.792	35.010

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2008. године исказане су у износу од 18.732 динара (31. децембра 2007. године: 12.358 хиљаде динара) при чему се највећи део, у износу од 13.566 хиљада динара (2007: 7.681 хиљада динара) односи на обавезе по основу шпедитерских услуга и закупа . 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 28 дана (у току 2007. године 11 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.

МЕТАЛАЦ TRADE Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2008.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	104.790	54.797	17.379	30		176.96
Фиксна каматна стопа	-	-	-			-
Варијабилна каматна стопа		-	-			-
	104.790	54.797	17.379	30		176.996

	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	78.348	42.928	5.804			127.080
Фиксна каматна стопа	-	-	-			-
Варијабилна каматна стопа	-	-	-			-
	78.348	42.928	5.804			127.080

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.

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	20.869	2.292	-	-		23.161
Фиксна каматна стопа	-	-	-	-		-
Варијабилна каматна стопа зајам	-	2.318	27.930	27.402		57.650
Варијабилна каматна стопа камата	355	1.643	2.982	3.509		8.490
	21.225	6.253	30.912	30.911		89.301

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

25 ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)
Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара					Укупно
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Некаматносна	23.035	613	-	-	-	23.648
Фиксна каматна стопа	-	-	-	-	-	-
Варијабилна каматна стопа зајам	5.000	-	31.694	-	-	36.694
Варијабилна каматна стопа камата	-	555	1.665	-	-	2.220
	28.035	1.168	33.359	-	-	62.562

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				
Потраживања од купаца	136.364	136.364	104.053	104.053
Остала потраживања	449	449	99	99
Дати аванси	34.188	34.188	20.633	20.633
Готовина и готовински еквиваленти	5.995	5.995	2.295	2.295
	176.996	176.996	127.080	127.080
Финансијске обавезе				
Обавезе према добављачима	18.688	18.688	12.233	12.233
Остале обавезе и примљени аванси	4.473	4.473	11.415	11.415
Краткорочни кредити	57.650	57.650	36.694	36.694
	80.811	80.811	60.342	60.342

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

26 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.

27. 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

Милан Ђорђевић

Законски заступник

Драган Томић
