

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

Н А П О М Е Н Е

уз

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

БИЛАНС УСПЕХА

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

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	195.541	233.184
Смањење вредности залиха учинака	5	(1.293)	(754)
Остали пословни приходи	6	1.370	2.371
		<u>195.618</u>	<u>234.801</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	7	(616)	(36)
Трошкови материјала	8	(121.285)	(146.233)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(31.587)	(39.030)
Трошкови амортизације и резервисања		(611)	(319)
Остали пословни расходи	10	(34.193)	(40.007)
		<u>(188.292)</u>	<u>(225.625)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/ (ГУБИТАК)		<u>7.326</u>	<u>9.176</u>
Финансијски приходи	11	570	1.055
Финансијски расходи	12	(4.040)	(4.434)
Остали приходи	13	298	118
Остали расходи	14	(1.535)	(1.222)
		<u>(4.707)</u>	<u>(4.483)</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>2.619</u>	<u>4.693</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:	15		
- порески расход периода		(526)	(677)
- одложени порески расходи периода		(16)	(9)
		<u>(542)</u>	<u>(686)</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>2.077</u>	<u>4.007</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

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

Младен Матовић
Директор

Росанда Петровић
Руководилац рачуноводства

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

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	406	515
Некретнине, постројења и опрема	16	1.274	1.502
		<u>1.680</u>	<u>2.017</u>
Обртна имовина			
Залихе	17	22.750	29.758
Потраживања	18	60.221	61.141
Потраживања за више плаћен порез на добитак	18	136	395
Готовински еквиваленти и готовина	19	2.064	847
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	20	21	195
		<u>85.192</u>	<u>92.336</u>
Укупна актива		<u><u>86.872</u></u>	<u><u>94.353</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	21	9.380	9.380
Нераспоређени добитак	21	3.568	4.092
		<u>12.948</u>	<u>13.472</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	22	2.906	3.251
		<u>2.906</u>	<u>3.251</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	23	-	14.443
Обавезе из пословања	24	66.705	57.648
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	25	3.512	5.031
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	25	713	437
		<u>70.930</u>	<u>77.559</u>
Одложене пореске обавезе	15	88	71
Укупна пасива		<u><u>86.872</u></u>	<u><u>94.353</u></u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

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

(У хиљадама динара)

	Основни капитал	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2008. године	9.380	9.188	18.568
Учешће у добитку	-	(9.103)	(9.103)
Нето добитак текуће године	-	4.007	4.007
Стање 31. децембар 2008. године	<u>9.380</u>	<u>4.092</u>	<u>13.472</u>
Стање 1. јануара 2009. године	9.380	4.092	13.472
Учешће у добитку	-	(2.601)	(2.601)
Нето добитак текуће године	-	2.077	2.077
Стање 31. децембра 2009. године	<u>9.380</u>	<u>3.568</u>	<u>12.948</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

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

(У хиљадама динара)

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	234.139	283.557
Остали приливи из редовног пословања	49	-
Исплате добављачима и дати аванси	(172.939)	(227.692)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(31.941)	(39.486)
Плаћене камате	(1.105)	(749)
Порез на добитак	(269)	(822)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(8.476)	(10.803)
	<u>19.458</u>	<u>4.005</u>
Нето прилив готовине из пословних активности		
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате	283	10
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(48)	(599)
	<u>235</u>	<u>(589)</u>
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања		
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето прилив)	-	2.966
Дугорочни и краткорочни кредити (нето одлив)	(15.432)	-
Исплаћене дивиденде	(3.061)	(6.535)
	<u>(18.493)</u>	<u>(3.569)</u>
Нето одлив готовине из активности финансирања		
Нето прилив/(одлив) готовине	1.200	(153)
Готовина на почетку обрачунског периода	847	976
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	<u>17</u>	<u>24</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>2.064</u></u>	<u><u>847</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Металац Принт 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 14. децембра 2005. године. Предузеће је основано одлуком Управног одбора компаније Металац а.д., Горњи Милановац, са циљем стицања добити обављањем делатности производње картонске амбалаже, коју је друштво преузело од свог оснивача и почело да обавља 01. јануара 2006. године.

Предузеће се у оквиру регистроване претежне делатности-производња таласастог папира и амбалаже, бави производњом свих врста транспортних и офсет кутија, пружањем услуга штампе за трећа лица и других услуга које произилазе или су везане за његов производни програм и асортиман.

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, улица Кнеза Александра број 212. Матични број Предузећа је 20108452. Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 104182290.

На дан 31. децембра 2009. године Предузеће је имало 59 запослених радника (2008: 67 радника).

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 30. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународни рачуноводствени стандарди (“МРС”), односно Међународни стандарди финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

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

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

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

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

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

- МСФИ 8 “Пословни сегменти” (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Побољшање обелодањивања о финансијским инструментима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године)
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” и МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” – Трошак улагања у зависно предузеће, заједнички подухват или придружено привредно лице (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 22. маја 2008. године (МРС 1, МСФИ 5, МРС 8, МРС 10, МРС 16, МРС 19, МРС 20, МРС 23, МРС 27, МРС 28, МРС 29, МРС 31, МРС 34, МРС 36, МРС 38, МРС 39, МРС 40, МРС 41) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” и МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” – Инструменти који се могу поново (про)дати емитенту и обавезе проистекле по основу ликвидације (на снази за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МРС 1 (ревидирани) “Презентација финансијских извештаја” – Ревидирана презентација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

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

- МРС 23 (ревидирани) “Трошкови позајмљивања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Исплате по основу акција” – Услови стицања и укидања права (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”– Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године)
- IFRIC 13 “Програми лојалности купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2008. године),
- IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2008. године).
- IFRIC 15 “Уговори о изградњи некретнина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године)
- IFRIC 16 “Хединг нето инвестиција у иностране операције” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. октобра 2008. године),

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

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

- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 3 (ревидиран) “Пословне комбинације” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- МСФИ 1 (ревидиран) “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене МСФИ 2 “Исплате по основу акција” – Трансакције групних готовинских исплата по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Измене МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација”– Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

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

- Измене МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”– Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 2, МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 18, МРС 36, МРС 38, МРС 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција”– Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- МСФИ 17 (ревидиран) “Пренос неновчаних средстава власницима предузећа” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 19 “Намиривање обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

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

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

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

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

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

3.2. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

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

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

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

3.3. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Бенефиције за запослене (наставак)

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

Запосленима за чијим је радом престала потреба, а којима није обезбеђено ни једно од права утврђених законом, послодавац ће исплатити отпремнину у висини збира трећине зараде запосленог за сваку навршену годину рада у првих 10 година проведених у радном односу и четвртине зараде запосленог за сваку наредну навршену годину рада у радном односу преко 10 година проведених у радном односу.

Зарадом у смислу претходног става сматра се просечна зарада запосленог исплаћена за последња 3 месеца која предходе у месецу у којем се исплаћује отпремнина.

Такође, на основу Колективног уговора, Предузеће је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у предузећу и то у висини од једне просечне зараде остварене у предузећу у месецу који предходи месецу у којем се исплаћује јубиларна награда за 20 година непрекидног рада 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 2009. 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. 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 средства у стање функционалне приправности, умањена за било које трговинске попусте и рабате.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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:

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

3.7. 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. Обезвређење имовине

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

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

3.9. Финансијски инструменти

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Финансијски инструменти (наставак)

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања

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

Готовина и готовински еквиваленти

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

Финансијске обавезе

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

Обавезе из пословања

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

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

4.1. Процена и претпоставке

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.2. Амортизација и стопа амортизације

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

4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

Предузеће обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Предузеће се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и променама у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате.

4.4. Фер вредност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	31.децембар 2008.
Повезана правна лица		
Приходи од продаје производа	113.949	168.275
Приходи од продаје услуга	1.408	256
	<u>115.357</u>	<u>168.531</u>
Домаће тржиште		
Приходи од продаје производа	79.224	63.493
	<u>79.224</u>	<u>63.493</u>
Укупно домаће тржиште	<u>194.581</u>	<u>232.024</u>
Инострано тржиште		
Остала правна лица	960	1.160
	<u>960</u>	<u>1.160</u>
	<u>195.541</u>	<u>233.184</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Остали пословни приходи		
Остала правна лица	1.370	2.371
	<u>1.370</u>	<u>2.371</u>

7. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Набавна вредност продате робе у транзиту	616	36
	<u>616</u>	<u>36</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Трошкови материјала за израду	116.381	140.481
Трошкови осталог материјала	1.063	1.371
Трошкови електричне енергије	3.166	3.768
Трошкови горива, гаса	675	613
	<u>121.285</u>	<u>146.233</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Трошкови бруто зарада	24.320	30.922
Трошкови доприноса на терет послодавца	4.839	5.985
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	221	454
Накнаде трошкова превоза запосленима	891	1.039
Стипендије	480	448
Остало	836	182
	<u>31.587</u>	<u>39.030</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31.децембар	31.децембар
	2009.	2008.
Индиректни порези и доприноси	1.308	1.183
Трошкови одржавања	2.748	5.378
Трошкови реклама	24	35
Трошкови воде	76	82
Транспортне услуге	4.308	2.585
Трошкови професионалних услуга	887	935
Премије осигурања	822	862
Извозничка провизија	2	17
Трошкови репрезентације	305	456
Трошкови сајмова	3	9
Чланарине	124	159
Банкарске провизије	129	144
Закупнине	11.519	11.528
Остали пословни расходи	2.336	5.788
Трошкови услуга холдинга	9.602	10.846
	<u>34.193</u>	<u>40.007</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31.децембар	31.децембар
	2009.	2008.
Приходи од камата	283	9
Позитивне курсне разлике	287	1.046
	<u>570</u>	<u>1.055</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31.децембар	31.децембар
	2009.	2008.
Расходи камата		
- повезана правна лица	397	813
- остала правна лица	480	27
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	1.196	1.463
Негативне курсне разлике	868	1.531
Остали финансијски расходи	1.099	600
	<u>4.040</u>	<u>4.434</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	31.децембар 2008.
Остали приходи	298	118
	<u>298</u>	<u>118</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	31.децембар 2008.
Донације	1.200	961
Накнадно одобрени рабати	-	5
Остало	335	256
	<u>1.535</u>	<u>1.222</u>

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	31.децембар 2008.
Порески расход периода	526	677
Одложени порески расход периода	16	9
	<u>542</u>	<u>686</u>

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

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	31.децембар 2008.
Нето добитак пре опорезивања	2.619	4.693
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	262	469
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	280	230
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	-	(13)
	<u>542</u>	<u>686</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2009. године у износу од 88 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	Опрема	Инвестиције у току	У хиљадама динара	
			Укупно	Нематеријална улагања
Стање 01.01.2009.	1.896	-	1.896	545
Наб.у току године		39	39	-
Пренос са инв.у току	39	(39)	-	
Продаја				
Расходавање			0	
Стање 31.12.2009.	1.935	-	1.935	545
Исправка вредности				
Стање 01.01.2009.	394		394	30
Амортизација	267		267	109
Отуђење и расх.				
Остало				
Стање 31.12.2009.	661	-	661	139
Садашња вредност				
31.12.2009.	1.274	-	1.274	406
01.01.2009.	1.502	-	1.502	515

17. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Материјал	16.855	22.538
Алат и инвентар	180	180
Недовршена производња	1.650	1.149
Готови производи	4.056	5.849
Дати аванси	9	42
	22.750	29.758

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

18. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	31. децембар 2008.
Потраживања од купаца		
Купци,повезана правна лица	33.863	37.547
Купци у земљи	26.109	23.549
Купци у иностранству	347	146
	<u>60.319</u>	<u>61.242</u>
Потраживања за више плаћен порез на добитак	136	395
Остала потраживања	84	378
	<u>220</u>	<u>773</u>
Минус:Исправка вредности потраживања од купаца	(182)	(479)
	<u>60.357</u>	<u>61.536</u>

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

19. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Текући рачун		
- у динарима	2.018	593
- у иностраној валути	13	211
Благајна	33	43
	<u>2.064</u>	<u>847</u>

20. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	31.децембар 2008.
Потраживања за више плаћен порез на додатну вредност	-	195
Активна временска разграничења	21	-
	<u>21</u>	<u>195</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

21. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал у износу од 9.380 хиљада динара, у целости представља удео матичног предузећа Металац а.д., Горњи Милановац.

22. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана на дан 31. децембра 2009. године у износу од 2.906 хиљада динара (31. децембра 2008. године: 3.251 хиљада динара) у потпуности се односе на резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију запослених.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2009.	2008.
Стање 1. јануара	3.251	3.462
Исплате у току године	(579)	(136)
Укидање резервисања у току године	-	(75)
Резервисања у току године	234	-
Стање 31. децембра	<u>2.906</u>	<u>3.251</u>

23. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2009.	2008.
Металац а.д., Горњи Милановац	-	14.443
	<u>-</u>	<u>14.443</u>

24. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2009.	2008.
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- добављачи, повезана правна лица	32.116	24.394
- добављачи у земљи	25.725	23.815
- добављачи у иностранству	8.136	9.200
	<u>65.977</u>	<u>57.409</u>
<i>Остале обавезе из пословања</i>	529	
<i>Примљени аванси</i>	199	239
	<u>66.705</u>	<u>57.648</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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

25. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама динара

	31.децембар 2009.	31.децембар 2008.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	1.624	1.810
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	1.042	1.162
Обавеза према запосленима по основу учешћа у добити	751	1.732
Обавезе за камате	22	253
Остале обавезе према запосленима	61	59
Остало	12	15
	<u>3.512</u>	<u>5.031</u>
Обавезе за ПДВ и остале јавне расходе	713	437
Одложене пореске обавезе	88	71
	<u>4.313</u>	<u>5.539</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	31.децембар 2008.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	2.039	1.973
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	488	407
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	31.259	34.975
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	24	
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	53	
	<u>33.863</u>	<u>37.355</u>
<i>Потраживања по основу цесије:</i>		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	192
	-	<u>192</u>
Укупно потраживања	<u>33.863</u>	<u>37.547</u>
Обавезе		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	362
- Металац а.д., Горњи Милановац	32.082	23.375
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	12	657
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	22	
	<u>32.116</u>	<u>24.394</u>
<i>Остале обавезе</i>		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	529	-
	<u>529</u>	<u>-</u>
<i>Обавезе за камате:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	22	248
	<u>22</u>	<u>248</u>
<i>Обавезе за зајмове:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	-	14.442
	-	<u>14.442</u>
Укупно обавезе	<u>32.667</u>	<u>39.084</u>
Обавезе, нето		<u>1.537</u>
Потраживања, нето	<u>1.196</u>	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

26. 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 2009.	31.децембар 2008.
Приходи		
<i>Приходи од продаје:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	-	13
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	107.065	158.213
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	2.078	2.690
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	4.537	6.770
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	42	23
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	-	184
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	147	-
- Метпор д.о.о., Београд	8	-
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	72	382
	<u>113.949</u>	<u>168.275</u>
<i>Приходи од услуга:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	1.183	204
- Металац а.д., Горњи Милановац	217	31
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	-	21
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	8	-
	<u>1.408</u>	<u>256</u>
Укупно приходи	<u>115.357</u>	<u>168.531</u>
Расходи		
<i>Трошкови набављеног материјала:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	5.944	7.266
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	968	7
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	4	-
- Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	-	-
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	1.852	9.236
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	539	1.291
	<u>9.307</u>	<u>17.800</u>
<i>Трошкови услуга:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	25.916	25.463
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	1.609	-
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	10	3.659
	<u>27.535</u>	<u>29.122</u>
<i>Нематеријални трошкови:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	-	86
- Металац а.д., Горњи Милановац	3.204	3.061
	<u>3.204</u>	<u>3.147</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2009.	31.децембар 2008.
<i>Финансијски расходи:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	1.593	2.276
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	1.079	601
	<u>2.672</u>	<u>2.877</u>
Укупни расходи	<u>42.718</u>	<u>52.946</u>
Приходи, нето	<u>72.639</u>	<u>115.585</u>

27. 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 23, осталих обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе као и акумулирани добитак.

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Задуженост а)	-	14,443
Готовина и готовински еквиваленти	2,064	847
Нето задуженост	<u>-</u>	<u>13,596</u>
Капитал б)	<u>12,948</u>	<u>13,472</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>-</u>	<u>1,01</u>

а) Дуговање се односи на краткорочне кредите и зајмове.

б) Капитал укључује уделе као и акумулирани добитак.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

Управљање ризиком капитала (наставак)

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.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Финансијска средства		
Потраживања од купаца	60,137	61,141
Готовина и готовински еквиваленти	2,064	847
	62,201	61,988
Финансијске обавезе		
Краткорочни кредити	-	14,443
Обавезе према добављачима	66,506	57,409
Остале обавезе	34	267
	66,540	72,119

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 2009. године

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

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик

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

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

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

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
EUR	393	399	8,136	23,890
	393	399	8,136	23,890

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
EUR валута	(774)	(2,349)
Резултат текућег периода	(774)	(2,349)

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама није се повећала у текућем периоду, чак је и смањена што је условљено враћањем краткорочних кредита (напомена 23).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Предузеће није изложено ризику од промене каматних стопа у текућем периоду како на средства тако и на обавезе и то из разлога што у текућем периоду и средства и обавезе су некаматносна.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања од купаца	60,137	61,141
Готовина и готовински еквиваленти	2,064	847
	<u>62,201</u>	<u>61,988</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	66,506	57,409
Остале обавезе и примљени аванси	34	267
	<u>66,540</u>	<u>57,676</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни кредити	-	14,443
	<u>-</u>	<u>14,443</u>
	<u>66,540</u>	<u>72,119</u>

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 144 хиљада динара. Наведена анализа се односи само на годину која се завршава 31.12.2008.године а не и на текући период.

Изложеност Предузећа каматним стопама је смањена у току текућег периода највећим делом враћањем краткорочних кредита који били везани варијабилном каматном стопом. (напомена 23).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Металац посуђе д.о.о.	31,259	34,975
Имлек Београд	2,641	3,618
Компанија Таково	-	2,554
Металац бојлер д.о.о.	2,039	1,973
Swisslion d.o.o.	2,784	1,488
Спектар Чачак	3,310	1,334
Пролетер а.д. Ивањица	933	1,145
Таковија д.о.о. Горњи Милановац	-	1,069
Остали	27,171	12,985
	60,137	61,141

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	50,362	-	50,362
Доспела, исправљена потраживања од купаца	182	(182)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	9,775	-	9,775
	60,319	(182)	60,137

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

27. 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:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	46,491	-	46,491
Доспела, исправљена потраживања од купаца	479	(479)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	14,650		14,650
	61,620	(479)	61,141

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2009. године у износу од 50,362 хиљаду динара (31. децембар 2008. године: 46,491 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од зависних предузећа по основу продаје производа. Ова потраживања доспевају углавном у року од 90 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2009. години износи 112 дана (2008. године: 97 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 182 хиљада динара (2008. године: 479 хиљада динара), за која је Предузеће утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2009. године у износу од 9,775 хиљада динара (31. децембар 2008. године: 14,650 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 2009.	31. децембар 2008.
Мање од 30 дана	3,574	11,926
31 - 90 дана	3,639	2,219
91 - 180 дана	2,379	472
181 - 365 дана	183	33
Преко 365 дана	-	-
	9,775	14,650

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2009. године исказане су у износу од 66,506 хиљаде динара (31. децембра 2008. године: 57,409 хиљаде динара) при чему се највећи део, у износу од 32,082 хиљада динара (2008: 23,394 хиљада динара) односи на обавезе према повезаним лицима. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Предузеће доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2009. године износи 145 дана (у току 2008. године 112 дана).

Ризик ликвидности

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

Доспећа финансијских средстава

У хиљадама динара
31. децембар 2009.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	34,210	27,991	-	-	-	62,201
	34,210	27,991	-	-	-	62,201

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	36,300	25,183	505	-	-	61,988
	36,300	25,183	505	-	-	61,988

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика(наставак)

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2009.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	58,077	8,463	-	-	-	66,540
	58,077	8,463	-	-	-	66,540

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	46,433	11,243	-	-	-	57,676
Варијабилна каматна стопа	124	3,982	11,822	-	-	15,928
	46,557	15,225	11,822	-	-	73,604

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

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

	31. децембар 2009.		У хиљадама динара 31. децембар 2008.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Потраживања од купаца	60,137	60,137	61,141	61,141
Готовина и готовински еквиваленти	2,064	2,064	847	847
	62,201	62,201	61,988	61,988
Финансијске обавезе				
Краткорочни кредити	-	-	14,443	14,443
Обавезе према добављачима	66,506	66,506	57,409	57,409
Остале обавезе	34	34	267	267
	66,540	66,540	77,122	77,122

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.

28. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

29. ПОСТОЈЕЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПРЕДУЗЕЋЕ

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

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

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

30. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

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

У Горњем Милановцу
25.02.2010. године

Лице одговорно за
састављање биланса
Росанда Петровић

Законски заступник
Младен Матовић