

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

**Финансијски извештаји
31. децембар 2010. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о токовима готовине	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 28

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власнику и руководству Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 28) предузећа Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац (у даљем тексту "Предузеће"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2010. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији и рачуноводству Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Београд, 4. април 2011. године




Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2010.	2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	601,261	650,520
Приходи од активирања учинака		199	-
Остали пословни приходи	6	1,361	3,235
		<u>602,821</u>	<u>653,755</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	7	(474,272)	(513,280)
Трошкови материјала	8	(5,561)	(7,534)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(67,263)	(72,838)
Трошкови амортизације и резервисања		(1,468)	(1,449)
Остали пословни расходи	10	(92,337)	(98,529)
		<u>(640,901)</u>	<u>(693,630)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		<u>(38,080)</u>	<u>(39,875)</u>
Финансијски приходи	11	32,468	4,040
Финансијски расходи	12	(9,921)	(10,212)
Остали приходи	13	1,205	5,487
Остали расходи	14	(9,678)	(14,405)
		<u>14,074</u>	<u>(15,090)</u>
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>(24,006)</u>	<u>(54,965)</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
- одложени порески приходи периода	15	51	56
НЕТО ГУБИТАК		<u>(23,955)</u>	<u>(54,909)</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства предузећа Металац Маркет д.о.о. Горњи Милановац и предати Агенцији за привредне регистре на дан 25. фебруара 2011. године.

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

Стојан Словић
Директор

Росанда Петровић
Руководилац рачуноводства

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	4	8
Некретнине, постројења и опрема	16	4,893	6,181
		<u>4,897</u>	<u>6,189</u>
Обртна имовина			
Залихе	17	181,608	181,932
Потраживања	18	5,522	1,727
Потраживања за више плаћен порез на добитак		2,897	2,897
Краткорочни финансијски пласмани	19	162,435	141,530
Готовински еквиваленти и готовина	20	24,416	22,966
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		1,187	781
		<u>378,065</u>	<u>351,833</u>
Укупна актива		<u><u>382,962</u></u>	<u><u>358,022</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	21	124,071	124,071
Нераспоређени добитак		-	3,042
Губитак		(75,822)	(54,909)
		<u>48,249</u>	<u>72,204</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	22	8,962	9,397
Остале дугорочне обавезе	23	-	52,912
		<u>8,962</u>	<u>62,309</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	23	66,000	17,374
Обавезе из пословања	24	225,262	178,699
Остале краткорочне обавезе	25	9,007	8,144
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	26	25,391	19,150
		<u>325,660</u>	<u>223,367</u>
Одложене пореске обавезе	15	91	142
Укупна пасива		<u><u>382,962</u></u>	<u><u>358,022</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 2010. године

(У хиљадама динара)

	<u>Основни капитал</u>	<u>Нераспоређени добитак</u>	<u>Губитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање 1. јануара 2009. године	124,071	10,342	-	134,413
Учешће у добитку	-	(7,300)	-	(7,300)
Нето губитак текуће године	-	-	(54,909)	(54,909)
Стање, 31. децембра 2009. године	<u>124,071</u>	<u>3,042</u>	<u>(54,909)</u>	<u>72,204</u>
Стање, 1. јануара 2010. године	124,071	3,042	(54,909)	72,204
Покриће губитака ранијих година	-	(3,042)	3,042	-
Нето губитак текуће године	-	-	(23,955)	(23,955)
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>124,071</u>	<u>-</u>	<u>(75,822)</u>	<u>48,249</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	2010.	2009.
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	729,086	893,016
Остали приливи из редовног пословања	580	651
Исплате добављачима и дати аванси	(619,677)	(762,965)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(66,412)	(76,037)
Плаћене камате	(8,211)	(4,414)
Порез на добитак	-	(819)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(28,396)	(29,865)
Нето прилив готовине из пословних активности	6,970	19,567
Токови готовине из активности инвестирања		
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	-	15,000
Примљене камате	229	175
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(337)	(403)
Нето (одлив)/прилив готовине из активности инвестирања	(108)	14,772
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето одлив)	(4,287)	(37,495)
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	(1,125)	(6,724)
Нето одлив готовине из активности финансирања	(5,412)	(44,219)
Нето прилив / (одлив) готовине	1,450	(9,880)
Готовина на почетку обрачунског периода	22,966	32,846
Готовина на крају обрачунског периода	24,416	22,966

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

“Металац Маркет” д.о.о., Горњи Милановац (у даљем тексту “Предузеће”) је, као привредно друштво које послује у форми једночланог друштва са ограниченом одговорношћу, основано дана 28. октобра 2005. године и као такво регистровано у Регистру привредних субјеката 13. децембра 2005. године. Предузеће је основано одлуком Управног одбора компаније “Металац” а.д., Горњи Милановац, са циљем стицања добити обављањем делатности трговине на мало, пре свега робом из производног асортимана зависних предузећа оснивача, коју је Предузеће преузело од свог оснивача и почело да обавља 01. јануара 2006. године.

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

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, улица Кнеза Александра број 212.

Матични број Предузећа је 20108363.

Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 104182273.

На дан 31. децембра 2010. године Предузеће је имало 141 запослених радника (2009: 165 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 29. 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”), Међународне рачуноводствене стандарде (“МРС”), односно Међународне стандарде финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“Одбор”) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (“Комитет”), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије (“Министарство”) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 114/2006 до 3/2011), 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. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

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

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

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.

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

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 у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

Измене МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),

Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),

- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1 јула 2009),
- Измене МРС 38 “Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009 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 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. 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:
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. 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)

- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања”- Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне 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),
- Допуне 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),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне 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),
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. 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 додатну вредност.

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

3.2. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Трошкови позајмљивања (наставак)

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

3.3. 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.

3.4. 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, а две тако обрачунате зараде за 30 година рада у Предузећу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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% 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.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2009 године и могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010 годину и на даље могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

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 опреме, која испуњава услове за признавање средства, врши се по набавној вредности.

Набавну вредност чини вредност по факури 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 се након почетног признавања исказује 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 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. 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		
- Производна и преносна опрема и постројења	10	10.0%
- Транспортна средства	8	12.5%
- Канцеларијски намештај и пословни инвентар у трговини	7	14.3%
- Погонски и пословни инвентар, алати, уређаји, телекомуникациона опрема	5	20.00%
- канцеларијска и рачунарска опрема	4	25.00%
- остала непоменута средства	6	16.7%

3.8. 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.

3.9. Умањење материјалне имовине

На сваки датум биланса стања, Предузеће преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдила постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Предузеће процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењени надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход у билансу успеха за период.

На дан 31. децембра 2010. године, на основу процене руководства Предузећа не постоје индиције да је вредност нематеријалних улагања, некретнина и опреме обезвређена.

3.10. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Предузеће као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Привредног друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.10. Лизинг (наставак)**

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у не измиреном износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Привредног друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.2.).

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

3.11. Залихе

Залихе материјала се евидентирају по планским ценама. На крају обрачунског периода врши се свођење планских на стварну цену алокацијом просечних одступања између трошкова реализованих производа и залиха на стању.

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама а залихе робе у малопродаји по малопродајним ценама. На крају обрачунског периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на стању на крају године.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето продајну вредност (укључујући залихе са успореним обортом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.12. 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

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.

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.

4.1. 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.

4.2. 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.

4.3. 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	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од продаје робе		
Повезана правна лица	13,455	2,879
Домаће тржиште		
- у велепродаји	658	690
- у малопродаји	587,148	646,951
	587,806	647,641
	601,261	650,520

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Остали пословни приходи		
- повезана правна лица	913	1,349
- остала правна лица	448	1,886
	<u>1,361</u>	<u>3,235</u>

7. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Повезана правна лица	281,546	320,857
Остала правна лица	192,726	192,423
	<u>474,272</u>	<u>513,280</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови осталог материјала	2,513	4,184
Трошкови горива и енергије	3,048	3,350
	<u>5,561</u>	<u>7,534</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Бруто зараде и накнаде запосленима	52,058	55,666
Доприноси на терет послодавца	9,723	10,552
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	1,013	1,099
Стипендије	1,400	1,576
Остало	3,069	3,945
	<u>67,263</u>	<u>72,838</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Закупнине:		
- основних средстава од повезаних правних лица	2,607	3,756
- закупнине од осталих правних и физичких лица	36,242	39,497
Трошкови обављања централизованих функција	26,416	26,498
Транспортне услуге	10,627	11,583
Индиректни порези и доприноси	7,155	7,628
Трошкови одржавања	728	900
Трошкови реклама	1,684	155
Трошкови комуналних услуга	2,846	3,185
Трошкови професионалних услуга	654	963
Премије осигурања	213	293
Трошкови репрезентације	248	749
Чланарине	277	299
Банкарске провизије	1,465	2,202
Остали пословни расходи	1,175	821
	<u>92,337</u>	<u>98,529</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од камата	32,442	4,014
Позитивне курсне разлике	26	26
	<u>32,468</u>	<u>4,040</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Расходи камата	8,706	3,014
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	-	6,827
Негативне курсне разлике	9	40
Остали финансијски расходи	1,206	331
	<u>9,921</u>	<u>10,212</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Вишкови по попису	178	35
Остали приходи	1,027	5,452
	<u>1,205</u>	<u>5,487</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Мањкови	538	844
Донације	3,180	2,550
Расходовања залиха роба	581	253
Обезвређење залиха	-	1,586
Обезвређење краткорочних финансијских пласмана	4,963	8,500
Остало	416	672
	<u>9,678</u>	<u>14,405</u>

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Одложени порески приход	51	56
	<u>51</u>	<u>56</u>

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

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
Нето губитак пре опорезивања	24,006	54,965
Порез на (губитак)/добитак обрачунат по стопи од 10%	2,401	5,497
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(491)	(745)
Непризнати порески губитак	(1,859)	(4,696)
	<u>51</u>	<u>56</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Одложена пореска средства		
Преносиви порески губици	65,432	46,956
Преносиви порески кредити	95	95
Исправка вредности одложених пореских средстава	(65,622)	(47,051)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Одложене пореске обавезе		
Привремене разлике на некретнинама и опреми и нематеријалним улагањима	91	142
	<u>91</u>	<u>142</u>
Нето обавезе	<u>91</u>	<u>142</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе (наставак)

Исправка вредности одложених пореских средстава се односи на преносиве пореске губитке и кредите које предузеће није признало обзиром на неизвесност када ће исти бити искоришћени.

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2010. године у износу од 91 хиљаде 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.

Напред наведени пренети порески губици и кредити истичу у следећим периодима:

У хиљадама динара				
Година настанка	Година истека	Порески губици	Порески кредити	Укупно
2009	2019	46,956	95	47,051
2010	2020	18,476	95	18,571
		<u>65,432</u>	<u>190</u>	<u>65,622</u>

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара			
	Опрема	Улагања у туђа основна средства	Укупно основна средства	Нематеријална улагања
Набавна вредност				
Стање, 1. јануар 2009.	8,220	899	9,119	21
Набавке у току периода	475	-	475	-
Стање, 31. децембра 2009.	<u>8,695</u>	<u>899</u>	<u>9,594</u>	<u>21</u>
Набавке у току периода	660	-	660	-
Расходовање	(989)	-	(989)	-
Стање, 31. децембра 2010.	<u>8,366</u>	<u>899</u>	<u>9,265</u>	<u>21</u>
Исправка вредности				
Стање, 1. јануар 2009.	1,843	203	2,046	9
Амортизација у току периода	1,238	129	1,367	4
Стање, 31. децембра 2009.	<u>3,081</u>	<u>332</u>	<u>3,413</u>	<u>13</u>
Амортизација у току периода	1,234	128	1,362	4
Расходовање	(403)	-	(403)	-
Стање, 31. децембра 2010.	<u>3,912</u>	<u>460</u>	<u>4,372</u>	<u>17</u>
Стање, 1. јануар 2010, нето	<u>5,614</u>	<u>567</u>	<u>6,181</u>	<u>8</u>
Стање, 31. децембра 2010, нето	<u>4,454</u>	<u>439</u>	<u>4,893</u>	<u>4</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

17. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Материјал	190	221
Алат и инвентар	43	32
Роба у магацину	28,490	21,569
Роба у промету на мало	155,081	162,920
Дати аванси	4	-
	<u>183,808</u>	<u>184,742</u>
Исправка вредности робе:	<u>(2,200)</u>	<u>(2,810)</u>
	<u>181,608</u>	<u>181,932</u>

18. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживања од купаца		
- повезана правна лица	4,173	174
- у земљи	320	590
- у иностранству	107	187
	<u>4,600</u>	<u>951</u>
Потраживања од запослених	584	651
Остало	338	125
	<u>5,522</u>	<u>1,727</u>

19. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Краткорочни потрошачки кредити	181,199	155,331
Минус: Исправка вредности	<u>(18,764)</u>	<u>(13,801)</u>
	<u>162,435</u>	<u>141,530</u>

Краткорочни потрошачки кредити исказани у износу од 181,199 хиљада динара представљају потраживања по основу продаје на одложено плаћање до годину дана.

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текући рачун		
- у динарима	4,360	4,412
- у страној валути	87	6
Чекови	19,959	18,539
Благајна	10	9
	<u>24,416</u>	<u>22,966</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

21. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал у износу од 124,071 хиљаду динара у потпуности представља удео матичног предузећа Металац а.д., Горњи Милановац.

22. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана на дан 31. децембра 2010. године у износу од 8,962 хиљаде динара (31. децембра 2009. године: 9,397 хиљада динара) у потпуности се односе на резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију запослених.

Промене на дугорочним резервисањима у току 2010. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стање 1. јануара	9,397	10,260
Исплате у току године	(537)	(941)
Резервисања у току године	102	78
Стање 31. децембра	<u>8,962</u>	<u>9,397</u>

23. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Краткорочне финансијске обавезе исказане на дан 31. децембар 2010. године у износу од 66,000 хиљада динара, представљају зајам од матичног предузећа Металац а.д., Горњи Милановац за текуће финансирање и одржавање ликвидности уз каматну стопу од 13 % годишње.

24. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе према добављачима:		
- повезана правна лица	164,084	133,450
- у земљи	60,601	45,047
- у иностранству	-	69
	<u>224,685</u>	<u>178,566</u>
Примљени аванси:	62	133
Остале обавезе из пословања:	<u>515</u>	-
	<u>225,262</u>	<u>178,699</u>

25. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	3,943	3,229
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	2,542	2,039
Обавезе према запосленима по основу учешћа у добити	1,701	2,603
Обавезе за камате	639	144
Остале обавезе према запосленима	<u>182</u>	<u>129</u>
	<u>9,007</u>	<u>8,144</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

26. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ-а, ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА
ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе за ПДВ	554	3,080
Обавезе за остале порезе	254	651
Разграничен приход по основу потраживања (камата)	23,947	14,960
Остала пасивна временска разграничења	636	459
	<u>25,391</u>	<u>19,150</u>

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Металац Маркет Подгорица	-	3
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	32	-
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	76	-
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	4,065	174
Укупна потраживања	<u>4,173</u>	<u>177</u>
Обавезе:		
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	106,704	74,101
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	24	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	168	50
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	10,808	4,801
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	3,121	33,076
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	24,363	13,768
- Метпор д.о.о., Београд	1,306	465
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	4,593	831
- Металац а.д., Горњи Милановац	12,997	6,358
	<u>164,084</u>	<u>133,450</u>
<i>Обавезе за зајмове</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	66,000	70,286
<i>Обавезе за камате</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	638	144
Укупно обавезе	<u>230,722</u>	<u>203,880</u>
Обавезе, нето	<u>226,549</u>	<u>203,703</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у табели која следи:

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
Приходи		
<i>Приходи од продаје:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	65	1,073
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	31	70
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	4
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	-	-
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	2	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	37
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	13,357	1,695
	<u>13,455</u>	<u>2,879</u>
<i>Остали пословни приходи</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	470	428
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	62	164
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	64	264
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	147	234
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	170	259
	<u>913</u>	<u>1,349</u>
Укупно приходи	<u>14,368</u>	<u>4,228</u>
Расходи		
<i>Набавна вредност продате робе:</i>		
- Метпор д.о.о., Београд	1,529	515
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	25,252	19,928
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	15,432	14,893
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	33,662	26,522
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	48,360	100,527
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	157,311	158,472
	<u>281,546</u>	<u>320,857</u>
<i>Трошкови набављеног материјала и енергије:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	274	240
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	141	494
	<u>415</u>	<u>734</u>
<i>Трошкови услуга:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	38,923	39,497
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	143	42
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	219	330
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	1,583	1,326
	<u>40,868</u>	<u>41,195</u>
<i>Нематеријални трошкови</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	1,711	2,133
	<u>1,711</u>	<u>2,133</u>
<i>Финансијски расходи</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	8,699	9,484
Укупно расходи	<u>333,239</u>	<u>374,403</u>
Расходи, нето	<u>318,871</u>	<u>370,175</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. 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, остале дугорочне обавезе 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 2010.	31. децембар 2009.
Задуженост а)	66,000	70,286
Готовина и готовински еквиваленти	24,416	22,966
Нето задуженост	<u>41,584</u>	<u>47,320</u>
Капитал б)	<u>48,249</u>	<u>72,204</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.86</u>	<u>0.66</u>

а) Дуговање се односи на краткорочне зајмове.

б) Капитал укључује уделе, нераспоређену добит и акумулирани губитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска средства		
Потраживања од купаца	4,600	951
Краткорочни финансијски пласмани	162,435	141,530
Готовина и готовински еквиваленти	24,416	22,966
	<u>191,451</u>	<u>165,447</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни зајмови	-	70,286
Краткорочни зајмови	66,000	-
Обавезе према добављачима	225,200	178,566
Остале обавезе	2,369	2,767
	<u>293,569</u>	<u>251,619</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

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 превасходно 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.

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца и по основу краткорочних финансијских пласмана, краткорочних кредита и зајмова као и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој 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.

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

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
EUR	200	197	-	70,356
USD	5	4	-	-
	<u>205</u>	<u>201</u>		<u>70,356</u>

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 страниој 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 2010.	31. децембар 2009.
EUR	<u>20</u>	<u>(7,016)</u>
Добитак/губитак	<u>20</u>	<u>(7,016)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног смањења обавеза исказаних у еврима које се највећим делом односи на промену услова коришћења зајма у току 2010. године. (напомена 23).

Ризик од промене каматних стопа

Предузеће није изложено ризику од промене каматних стопа јер нема средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања од купаца	4,600	951
Краткорочни финансијски пласмани	-	-
Готовина и готовински еквиваленти	24,416	22,966
	<u>29,016</u>	<u>23,917</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	162,435	141,530
	<u>162,435</u>	<u>141,530</u>
	<u>191,451</u>	<u>165,447</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	225,200	178,566
Остале обавезе и примљени аванси	2,369	2,767
	<u>227,569</u>	<u>181,333</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни зајмови	66,000	-
Дугорочни зајмови	-	70,286
	<u>66,000</u>	<u>70,286</u>
	<u>293,569</u>	<u>251,619</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. Исказане обавезе су са фиксном каматном стопом, тако да анализа осетљивости нема утицаја на повећање или смањење резултата за годину која се завршава 31. децембра 2010. године.

Изложеност Предузећа каматним стопама смањена је у току текућег периода због преуговорених услова коришћења зајмова.

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Структура потраживања на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	148,481	-	148,481
Доспела, исправљена потраживања	19,015	(19,015)	-
Доспела, неисправљена потраживања	18,554	-	18,554
	<u>186,050</u>	<u>(19,015)</u>	<u>167,035</u>

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	121,128	-	121,128
Доспела, исправљена потраживања	13,958	(13,958)	-
Доспела, неисправљена потраживања	21,353	-	21,353
	<u>156,439</u>	<u>(13,958)</u>	<u>142,481</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2010. године у износу од 148,481 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 121,128 хиљаде динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје робе. Ова потраживања доспевају од три до петнаест месеци након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2010. години износи 105 дана (2009. године: 122 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 19,015 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 13,958 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.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2010. године у износу од 18,554 хиљаде динара (31. децембар 2009. године: 21,353 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, те да руководство Предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2010. године исказане су у износу од 225,200 хиљада динара (31. децембра 2009. године: 178,566 хиљада динара) при чему се највећи део, у износу од 164,084 хиљада динара (2009: 133,450 хиљаде 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 2010. године износи 128 дана (у току 2009. године 129 дана).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

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.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтваним 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 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносна	29,016	-	-	-	-	29,016
Фиксна каматна стопа	35,684	39,413	84,272	3,066	-	162,435
	<u>64,700</u>	<u>39,413</u>	<u>84,272</u>	<u>3,066</u>	<u>-</u>	<u>191,451</u>

	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
Некаматоносна	23,917	-	-	-	-	23,917
Фиксна каматна стопа	39,478	33,510	65,473	3,069	-	141,530
	<u>63,395</u>	<u>33,510</u>	<u>65,473</u>	<u>3,069</u>	<u>-</u>	<u>165,447</u>

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Предузећа. Приказани износи засновани су на недисконтваним 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 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносна	117,618	51,722	58,229	-	-	227,569
Фиксна каматна стопа						
- зајам	-	-	66,000	-	-	66,000
- камата	-	2,145	6,435	-	-	8,580
	<u>-</u>	<u>2,145</u>	<u>72,435</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74,580</u>
	<u>117,618</u>	<u>53,867</u>	<u>130,664</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>302,149</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза (наставак)

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	78,655	56,548	46,130	-	-	181,333
Варијабилна каматна стопа						
- зајам	-	4,112	13,262	52,912	-	70,286
- камата	-	853	2,662	5,205	-	8,720
	-	4,965	15,924	58,117	-	79,006
	<u>78,655</u>	<u>61,513</u>	<u>62,054</u>	<u>58,117</u>	<u>-</u>	<u>269,339</u>

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2010. године и 31. децембра 2009. године.

	31. децембар 2010.		У хиљадама динара 31. децембар 2009.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Потраживања од купаца	4,851	4,600	1,108	951
Краткорочни финансијски пласмани	181,199	138,488	155,331	126,570
Готовина и готовински еквиваленти	24,416	24,416	22,966	22,966
	<u>210,466</u>	<u>191,451</u>	<u>179,405</u>	<u>165,447</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	-	-	70,286	70,286
Краткорочни кредити	66,000	66,000	-	-
Обавезе према добављачима	225,200	225,200	178,566	178,566
Остале обавезе	2,550	2,550	2,767	2,767
	<u>293,750</u>	<u>293,750</u>	<u>251,619</u>	<u>251,619</u>

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.

29. 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 2010. године

30. ПОСТОЈЕЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПРЕДУЗЕЋЕ

Пословање Предузећа је под утицајем финансијске кризе и погоршаних привредних услова. У 2011. 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 2010. 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 2011. 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.

31. 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 2010.</u>	<u>31. децембар 2009.</u>
USD	79.2802	66.7285
EUR	105.4982	95.8888
GBP	122.4161	107.2582