

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

**Финансијски извештаји
31. децембар 2012. 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 - 31

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 31) предузећа Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац (у даљем тексту “Предузеће”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. 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 рачуноводству и ревизији 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 Бојлер д.о.о., Горњи Милановац за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Остала питања

Финансијски извештаји Предузећа за 2011. годину били су предмет ревизије од стране другог ревизора који је у свом Извештају, од 5. марта 2012. године, о тим финансијским извештајима изразио мишљење без резерве.

Београд, 4. март 2013. године



Јован Папић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	429,820	348,001
Приходи од активирања учинака		752	470
Повећање вредности залиха учинака		4,078	21,261
Остали пословни приходи	6	5,318	4,194
		<u>439,968</u>	<u>373,926</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(451)	(389)
Трошкови материјала	7	(276,555)	(237,054)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(59,693)	(44,418)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(18,305)	(15,080)
Остали пословни расходи	10	(74,933)	(64,835)
		<u>(429,937)</u>	<u>(361,776)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК			
		<u>10,031</u>	<u>12,150</u>
Финансијски приходи	11	10,182	3,232
Финансијски расходи	12	(12,723)	(17,053)
Остали приходи	13	686	3,795
Остали расходи	14	(1,684)	(908)
		<u>(3,539)</u>	<u>(10,934)</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
		<u>6,492</u>	<u>1,216</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
- одложени порески (расход)/приход периода	15	(239)	125
НЕТО ДОБИТАК			
		<u><u>6,253</u></u>	<u><u>1,341</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства предузећа “Металац Бојлер” д.о.о., Горњи Милановац и предати Агенцији за привредне регистре на дан 25. фебруара 2013. године.

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

Горан Мијатовић
Директор

Милан Ђорђевић
Руководилац рачуноводства

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	19	25
Некретнине, постројења и опрема	16	64,709	70,547
		<u>64,728</u>	<u>70,572</u>
Обртна имовина			
Залихе	17	96,989	91,518
Потраживања	18	117,663	100,815
Потраживања за више плаћен порез на добитак		1	1
Готовински еквиваленти и готовина	19	47,118	39,485
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	20	4,205	6,128
		<u>265,976</u>	<u>237,947</u>
Укупна актива		<u><u>330,704</u></u>	<u><u>308,519</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	21	72,684	72,684
Акумулирани губитак		(35,788)	(42,041)
		<u>36,896</u>	<u>30,643</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	22	13,056	11,012
Остале дугорочне обавезе	23	74,235	70,726
		<u>87,291</u>	<u>81,738</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе		46,467	35,583
Обавезе из пословања	24	150,492	152,137
Остале краткорочне обавезе	25	6,004	4,820
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		2,077	2,360
		<u>205,040</u>	<u>194,900</u>
Одложене пореске обавезе	15	1,477	1,238
Укупна пасива		<u><u>330,704</u></u>	<u><u>308,519</u></u>
Ванбилансна актива/ пасива		<u>2,979</u>	<u>3,000</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>Основни капитал</u>	<u>Акумулирани губитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање 1. јануара 2011. године	72,684	(43,383)	29,301
Добитак текуће године	-	1,342	1,342
Стање 31. децембар 2011. године	<u>72,684</u>	<u>(42,041)</u>	<u>30,643</u>
Стање 1. јануара 2012. године	72,684	(42,041)	30,643
Добитак текуће године	-	6,253	6,253
Стање 31. децембра 2012. године	<u>72,684</u>	<u>(35,788)</u>	<u>36,896</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	482,185	386,063
Остали приливи из редовног пословања	11,964	6,947
Исплате добављачима и дати аванси	(415,867)	(282,357)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(58,119)	(43,587)
Плаћене камате	(10,532)	(15,672)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(11,325)	(7,844)
Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности	<u>(1,694)</u>	<u>43,550</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате	1,889	1,171
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(6,952)	(8,358)
Остали финансијски пласмани нето прилив	-	5,275
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(5,063)</u>	<u>(1,912)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити нето прилив/(одлив)	14,390	(35,437)
Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања	<u>14,390</u>	<u>(35,437)</u>
Нето прилив готовине	7,633	6,201
Готовина на почетку обрачунског периода	39,485	33,651
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	-	(367)
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>47,118</u></u>	<u><u>39,485</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Металац Бојлер 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. Предузеће је основано одлуком Управног одбора компаније Металац а.д., Горњи Милановац, са циљем стицања добити обављањем делатности производње електричних апарата за домаћинство.

Предузеће се у оквиру регистроване претежне делатности-производња електричних апарата за домаћинство, бави производњом више различитих модела и типова бојлера.

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, улица Љубићска број 1. Матични број Предузећа је 20100249. Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 104139788.

На дан 31. децембра 2012. године Предузеће је имало 77 запослених радника (2011: 75 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.

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 напомени 3.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

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:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, 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 се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, 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. године);
- 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 у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе 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“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године 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);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. 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 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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

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

- Допуне IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ – Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (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);
- 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. јануара 2011. године);
- Допуне MPC 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. 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 који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- MPC 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- MPC 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне MPC 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. 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, 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.

Тakoђе, 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 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**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**Порез на добитак***Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите. Стопа пореза на добитак која се примењује после 1. јануара 2013. године је 15%.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет 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 основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати односно обавеза измитити. На дан 31. децембра 2012. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15% (31. децембра 2011. године: 10%)

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.

3.6. Некретнине, постројења и опрема

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

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

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

Опрема се након почетног признавања исказује се по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставка)

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	7	14,3%
- Погонски и пословни инвентар, алати и уређаји	5	20,00%
- канцеларијска и рачунарска опрема	4	25,00%
- остала непоменућа 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. 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 2012. године, на основу процене руководства Предузећа не постоје индиције да је вредност нематеријалних улагања и опреме обезвређена.

3.10. 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.

Вредност недовршене производње и готових производа укључују све директне трошкове производње као и одговарајући део трошкова погонске режије.

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним 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 обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.11. Лизинг

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Лизинг (наставак)

Предузеће као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Предузећа 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.

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 оспособљају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Предузећа о трошковима позајмљивања.

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.

3.12. 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.

Обавезе из пословања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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.

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. Међутим, значајан део потраживања Предузећа се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашња искуства, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. ПРИХОД ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
<i>Повезана правна лица</i>		
Приход од продаје робе	199	
Приход од продаје производа и услуга	31,929	41,582
Приходи од продаје у консигнацији	44,424	24,242
Приходи од продаје на иностраном тржишту	15,530	12,906
	<u>92,082</u>	<u>78,730</u>
<i>Домаће тржиште</i>		
Приход од продаје робе	274	
Приходи од продаје производа	229,269	187,977
	<u>229,543</u>	<u>187,977</u>
<i>Инострано тржиште</i>		
Приходи од продаје производа	108,195	81,294
	<u>429,820</u>	<u>348,001</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од продаје отпада	4,699	3,882
Остали приходи	619	312
	<u>5,318</u>	<u>4,194</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови основног материјала	251,408	216,903
Трошкови осталог материјала	7,949	4,177
Трошкови електричне енергије	12,414	12,108
Трошкови гаса и горива	4,784	3,866
	<u>276,555</u>	<u>237,054</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Бруто зараде и накнаде запосленима	47,399	35,339
Доприноси на терет послодавца	8,700	6,542
Накнаде за превоз на посао	2,229	1,587
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	933	555
Стипендије	378	310
Остало	54	85
	<u>59,693</u>	<u>44,418</u>

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови амортизације	13,126	11,809
Трошкови резервисања за гарантни рок	5,000	3,245
Резервисање за накнаде и друге бенефиције запослених	179	26
	<u>18,305</u>	<u>15,080</u>

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Закуп грађевинских објеката и опреме	20,193	18,979
Трошкови услуга матичног предузећа	14,196	13,263
Транспортне услуге	14,693	11,019
Трошкови одржавања	6,844	4,365
Индириктни порези и доприноси	2,263	2,232
Премије осигурања	1,046	1,152
Еколошка такса	8,597	7,016
Трошкови рекламе	1,007	949
Трошкови сајмова	14	408
Трошкови воде	139	187
Трошкови професионалних услуга	186	547
Трошкови репрезентације	604	657
Банкарске провизије	336	301
Провизија извозника	153	142
Чланарине	289	208
Остали пословни расходи	4,373	3,410
	<u>74,933</u>	<u>64,835</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приход од камате	1,996	1,171
Позитивне курсне разлике	8,186	2,061
	<u>10,182</u>	<u>3,232</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Расход камате	11,050	14,728
Расход по основу ефекта валутне клаузуле		1
Негативне курсне разлике	1,658	2,324
Остали финансијски расходи	15	-
	<u>12,723</u>	<u>17,053</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од смањења обавеза	-	2,569
Приходи од укидања дугорочних резервисања	-	813
Приходи од усклађивања потраживања	67	240
Добици од продаје материјала	619	-
Остали приходи	-	173
	<u>686</u>	<u>3,795</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Донације	471	824
Обезвређење потраживања	832	41
Обезвређење вредности материјала	363	43
Обезвређење вредности робе	18	-
	<u>1,684</u>	<u>908</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Одложени порески (расход)/приход периода	(239)	125
	<u>(239)</u>	<u>125</u>

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

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Нето добит пре опорезивања	6,492	1,216
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(649)	(122)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(768)	(250)
Порески кредит по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	<u>1,178</u>	<u>497</u>
	<u>(239)</u>	<u>125</u>

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2012. године у износу од 1,477 (2011: 1,238 хиљада динара) се односе на привремену разлику по којој се опрема признаје у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Опрема	Инвестиције у току	У хиљадама динара	
			Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вредност				
Стање, 1. јануара 2011. године	96,142	-	96,142	41
Набавке у току године	-	9,051	9,051	19
Пренос са инвестиција у току	9,051	(9,051)	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	105,193	-	105,193	60
Набавке у току године	-	7,282	7,282	-
Пренос са инвестиција у току	7,282	(7,282)	-	-
Стање, 31. децембра 2012. године	112,475	-	112,475	60
Исправка вредности				
Стање, 1. јануара 2011. године	22,840	-	22,840	31
Амортизација	11,806	-	11,806	4
Стање, 31. децембра 2011. године	34,646	-	34,646	35
Амортизација	13,120	-	13,120	6
Стање, 31. децембра 2012. године	47,766	-	47,766	41
Садашња вредност:				
- 31. децембра 2011. године	70,547	-	70,547	25
- 31. децембра 2012. године	64,709	-	64,709	19

17. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Материјал	28,038	26,565
Недовршена производња	10,159	8,696
Роба	106	18
Готови производи	58,660	56,045
	96,963	91,324
Дати аванси	450	194
	450	194
Исправка вредности		
- материјал	(406)	-
- роба	(18)	-
	(424)	-
	96,989	91,518

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

18. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Купци повезана правна лица</i>		
- у земљи	11,717	20,588
- за робу у консигнацији	13,200	7,424
- у иностранству	4,233	453
	<u>29,150</u>	<u>28,465</u>
<i>Купци у земљи</i>	45,502	39,762
<i>Купци у иностранству</i>	44,710	33,338
	<u>90,212</u>	<u>73,100</u>
Друга потраживања	253	438
Исправка вредности потраживања	(1,952)	(1,188)
	<u>117,663</u>	<u>100,815</u>

19. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачун		
- у динарима	626	1,564
- у иностранској валути	12,327	6,424
Благајна	50	105
Остала новчана средства	34,115	31,392
	<u>47,118</u>	<u>39,485</u>

Остала новчана средства исказана, на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 34,115 (2011 : 31,392 хиљада динара) представљају орочене депозите код Чачанске банке а.д., Чачак на период од три месеца.

20. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања за више плаћен порез на додату вредност	587	4,764
Активна временска разграничења	3,618	1,364
	<u>4,205</u>	<u>6,128</u>

21. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал исказан, са стањем на дан 31. децембар 2012. и 2011. године, у износу од 72,684 хиљаде динара представља оснивачки капитал предузећа Металац а.д., Горњи Милановац у висини од 100% удела.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

22. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана, на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 13,056 хиљаде динара (31. децембра 2011. године: 11,012 хиљаде динара) се односе на резервисања за трошкове у гарантном року и резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију запослених.

Промене на дугорочним резервисањима у току 2011 и 2012. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара		
	Резервисања у гарантном року	Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	Укупно
Стање 1. јануара 2011. године	9,467	2,029	11,496
Резервисања у току године	3,245	26	3,271
Укинута резервисања	(813)	-	(813)
Исплате у току године	(2,942)	-	(2,942)
Стање 31. децембра 2011. године	<u>8,957</u>	<u>2,055</u>	<u>11,012</u>
Резервисања у току године	5,000	179	5,179
Укинута резервисања	-	-	-
Исплате у току године	(3,135)	-	(3,135)
Стање 31. децембра 2012. године	<u>10,822</u>	<u>2,234</u>	<u>13,056</u>

23. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дугорочни зајам од матичног предузећа	120,700	106,309
Текуће доспеће дугорочног зајма	(46,465)	(35,583)
	<u>74,235</u>	<u>70,726</u>

Дугорочни зајам од матичног предузећа исказан, са стањем на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 120,700 хиљада динара представљају обавезе по основу одобреног зајма у току 2008. године за текуће финансирање производње бојлера. Иницијалним уговором и анексима зајам је одобрен на период до 25. новембра 2017. године уз годишњу каматну стопу у висини есконте стопе НБС.

Доспеће дугорочног зајма приказано је у табели која следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- до 1 године	46,465	35,583
- од 1 до 2 године	51,110	35,363
- од 2 до 3 године	9,250	35,363
- од 3 до 4 године	9,250	-
- од 4 до 5 године	4,625	-
	<u>120,700</u>	<u>106,309</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

24. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- повезаним правним лицима	128,333	129,696
- у земљи	16,888	20,483
- у иностранству	4,994	1,958
	<u>150,215</u>	<u>152,137</u>
<i>Примљени аванси</i>	<u>119</u>	<u>-</u>
<i>Остале обавезе из пословања</i>	<u>158</u>	<u>-</u>
	<u>150,492</u>	<u>152,137</u>

25. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	2,822	2,421
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	1,802	1,543
Обавезе за камате	1,163	645
Остале обавезе према запосленима	197	194
Остало	<u>20</u>	<u>17</u>
	<u>6,004</u>	<u>4,820</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним странама у оквиру групе приказана су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	13	14
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	-	425
- Металац инко д.о.о., Горњи Милановац	26	-
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	11,658	18,453
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	13,220	7,424
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	155
- Метрот д.о.о., Москва	2,961	1,540
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	1,272	454
Укупно потраживања	<u>29,150</u>	<u>28,465</u>
Обавезе:		
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	83,255	68,094
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	1,923	2,684
- Металац а.д., Горњи Милановац	42,560	58,598
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	507	23
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	-	289
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	88	8
	<u>128,333</u>	<u>129,696</u>
<i>Обавезе за зајмове:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	120,700	106,309
<i>Обавезе за камате:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	1,163	645
Укупно обавезе	<u>250,196</u>	<u>236,650</u>
Обавезе, нето	<u><u>221,046</u></u>	<u><u>208,685</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама у оквиру групе приказан је у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи		
<i>Приходи од продаје:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	1,099	960
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	30,279	37,121
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	44,598	26,906
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	181	738
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	9
- Метрот д.о.о., Москва	8,310	7,738
- Металац Инко д.о.о.	269	-
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	117	75
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	7,229	5,183
Укупно приходи	92,082	78,730
Расходи		
<i>Трошкови набављеног материјала:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	17,232	16,022
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	108,760	107,120
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	7,517	7,592
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	-	1
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	3,886	1,419
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	31	109
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	241	406
	137,667	132,669
<i>Трошкови услуга:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	47,743	42,848
- Металац Инко д.о.о.	41	88
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	-
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	55	50
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	2,340	3,451
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	43	58
	50,222	46,495
<i>Нематеријални трошкови</i>		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	42	27
- Металац Маркет д.о.о.	-	1
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	1	-
- Металац а.д., Горњи Милановац	3,245	3,689
	3,288	3,717
<i>Финансијски расходи</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	11,050	14,712
	11,050	14,712
Укупно расходи	202,227	197,593
Расходи, него	(110,145)	(118,863)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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 дугорочни зајам образложен у напомени 23, осталих обавеза, готовине и готовинских еквивалената. и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, нераспоређени добитак и акумулирани губитак.

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 2012.	31. децембар 2011.
Задуженост а)	120,700	106,309
Готовина и готовински еквиваленти	47,118	39,485
Нето задуженост	73,582	66,824
Капитал б)	36,896	30,643
Рацио нето задужености	1,99	2,18

а) Задуженост се односи на дугорочне зајмове.

б) Капитал се односи на основни капитал умањен за акумулиране губитке

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 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
Потраживања од купаца	117,410	100,378
Остала потраживања	253	438
Готовина и готовински еквиваленти	47,118	39,485
	164,781	140,301
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	120,700	106,309
Обавезе према добављачима	150,215	152,137
Остале обавезе	158	645
	271,073	259,091

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

27. 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, 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 исказаних у иностраној валути на датум извештавања у Предузећу биле су следеће:

	Средства	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR	95,757	72,129
	95,757	72,129

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 исказана у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када Динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају када Динар апресира 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR	9,576	7,213
	9,576	7,213

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Предузеће је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Предузеће нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања од купаца	117,410	100,378
Готовина и готовински еквиваленти	13,003	8,093
Остала потраживања	253	438
	<u>130,666</u>	<u>108,909</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани		-
Орочена новчана средства	34,115	31,392
	<u>164,781</u>	<u>140,301</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	150,215	152,137
Остале обавезе	158	645
	<u>150,373</u>	<u>152,782</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни зајмови	120,700	106,309
	<u>271,073</u>	<u>259,091</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. Имајући у виду да су исказане обавезе са варијабилном каматном стопом, анализа осетљивости има утицаја на промену резултата који се односи за годину која се завршава 31. децембра 2012. године, тако да промене каматних стопа 1% виша/нижа, може утицати на повећање односно смањење резултата за 1,207 хиљаде динара (31. децембра 2011. године: 1,063 хиљаде динара)

Изложеност предузећа каматним стопама је повећана у току текућег периода највећим делом због номиналног повећања обавеза по основу дугорочних зајмова (напомена 23.).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. 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 комитената.

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Металац Маркет д.о.о. Горњи Милановац	11,658	18,453
Грађа Улцињ	4,326	4,264
Металац Металургија а.д. Горњи Милановац	13,201	7,424
Техноманија Београд	6,434	8,647
Арт Гњилане	18,754	7,420
Меркур д.о.о., Београд	14,170	5,801
Либерам Градишка	7,608	-
Остали	41,259	48,369
	<u>117,410</u>	<u>100,378</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2012. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	54,984	-	54,984
Доспела, исправљена потраживања од купаца	1,952	(1,952)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	62,426	-	62,426
	<u>119,362</u>	<u>(1,952)</u>	<u>117,410</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	47,685	-	47,685
Доспела, исправљена потраживања од купаца	1,188	(1,188)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	52,693	-	52,693
	<u>101,566</u>	<u>(1,188)</u>	<u>100,378</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 54,984 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 47,685 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца 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 2012. године износи 92 дана (2011 године: 95 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 1,952 хиљаду динара (2011. године: 1,188 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 2012. године у износу од 62,426 хиљаде динара (31. децембар 2011. године: 52,693 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности, тако 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 2012.	31. децембар 2011.
Мање од 30 дана	29,095	25,602
31 - 90 дана	21,782	17,943
91 - 180 дана	8,363	9,148
181 - 365 дана	3,186	-
Преко 365 дана	-	-
	<u>62,426</u>	<u>52,693</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2012. године исказане су у износу од 150,215 хиљаде динара (31. децембра 2011. године: 152,137 хиљаде динара) при чему се највећи део, у износу од 128,333 хиљада динара (2011: 132,234 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 2012. године износи 129 дана (у току 2011 године: 109 дана).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

27. 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 недисконтованим токовима готовине насталих 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 2012.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	100,313	30,353	-	-	-	130,666
Фиксна каматна стопа	-	-	34,115	-	-	34,115
	100,313	30,353	34,115	-	-	164,781

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	86,049	22,860	-	-	-	108,909
Фиксна каматна стопа	-	-	31,392	-	-	31,392
	86,049	22,860	31,392	-	-	140,301

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 2012. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2012.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	121,356	29,017	-	-	-	150,373
Варијабилна каматна стопа						
- Главница	5,230	10,460	30,775	74,235	-	120,700
- камата	2,454	3,398	6,620	10,289	-	22,761
	7,684	13,858	37,395	84,524	-	143,461
	129,040	42,875	37,395	84,524	-	293,834

У хиљадама динара
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	115,547	36,590	-	-	-	152,137
Варијабилна каматна стопа						
- главница	3,435	3,944	28,205	70,275	-	106,309
- камата	849	1,019	7,677	9,161	-	18,706
	4,284	4,963	35,882	79,886	-	125,015
	119,831	41,553	35,882	79,886	-	277,152

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2012. године и 31. децембра 2011. године.

	31. децембар 2012.		У хиљадама динара 31. децембар 2011.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствен а вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Потраживања од купаца	117,410	117,410	100,377	100,377
Остала потраживања	253	253	438	438
Готовина и готовински еквиваленти	47,118	47,118	39,485	39,485
	164,781	164,781	140,301	140,300
Финансијске обавезе				
Дугорочни зајмови	120,700	120,700	106,309	106,309
Обавезе према добављачима	150,215	150,215	152,137	152,137
Остале обавезе	158	158	645	645
	271,073	271,073	259,091	259,091

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

27. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**Фер вредност финансијских инструмената (наставак)***Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената*

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

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.

29. 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:

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
USD	86.1763	80,8662
EUR	113.7183	104.6409
GBP	139.1901	124.6022