

МЕТАЛАЦ МАРКЕТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

**Финансијски извештаји
31. децембар 2011. 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 - 29

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 29) предузећа Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац (у даљем тексту "Привредно друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. 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 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 2011. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Београд, 5. март 2012. године




Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2011.	2010.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	740,375	601,261
Приходи од активирања учинака		104	199
Остали пословни приходи	6	2,617	1,361
		<u>743,096</u>	<u>602,821</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	7	(584,277)	(474,272)
Трошкови материјала	8	(6,541)	(5,561)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(88,644)	(67,263)
Трошкови амортизације и резервисања		(3,074)	(1,468)
Остали пословни расходи	10	(89,890)	(92,337)
		<u>(772,426)</u>	<u>(640,901)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		<u>(29,330)</u>	<u>(38,080)</u>
Финансијски приходи	11	43,510	32,468
Финансијски расходи	12	(10,417)	(9,921)
Остали приходи	13	1,560	1,205
Остали расходи	14	(4,797)	(9,678)
		<u>29,856</u>	<u>14,074</u>
ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>526</u>	<u>(24,006)</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
	15		
- порески расход периода		-	-
- одложени порески приходи периода		496	51
НЕТО ДОБИТАК / (ГУБИТАК)		<u>1,022</u>	<u>(23,955)</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 29. фебруара 2011. године.

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

Стојан Словић
Директор

Милан Ђорђевић
Руководилац рачуноводства

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	6,080	4
Некретнине, постројења и опрема	16	11,360	4,893
		<u>17,440</u>	<u>4,897</u>
Обртна имовина			
Залихе	17	229,989	181,608
Потраживања	18	4,078	5,522
Потраживања за више плаћен порез на добитак		2,897	2,897
Краткорочни финансијски пласмани	19	222,081	162,435
Готовински еквиваленти и готовина	20	29,438	24,416
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		2,982	1,187
		<u>491,465</u>	<u>378,065</u>
Одложена пореска средства		405	-
Укупна актива		<u>509,310</u>	<u>382,962</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	21	124,071	124,071
Нераспоређени добитак		1,022	-
Губитак		(75,822)	(75,822)
		<u>49,271</u>	<u>48,249</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	22	9,733	8,962
Остале дугорочне обавезе	23	34,033	-
		<u>43,766</u>	<u>8,962</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	23	37,017	66,000
Обавезе из пословања	24	331,414	225,262
Остале краткорочне обавезе	25	9,979	9,007
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	26	37,863	25,391
		<u>416,273</u>	<u>325,660</u>
Одложене пореске обавезе	15	-	91
Укупна пасива		<u>509,310</u>	<u>382,962</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

	<u>Основни капитал</u>	<u>Нераспоређени добитак</u>	<u>Губитак</u>	<u>Укупно</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>
Стање, 1. јануара 2011. године	124,071	-	(75,822)	48,249
Нето добитак текуће године	-	1,022	-	1,022
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>124,071</u>	<u>1,022</u>	<u>(75,822)</u>	<u>49,271</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	873,643	729,086
Остали приливи из редовног пословања	469	580
Исплате добављачима и дати аванси	(747,723)	(619,677)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(88,672)	(66,412)
Плаћене камате	(7,340)	(8,211)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(15,975)	(28,396)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>14,402</u>	<u>6,970</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате	204	229
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(14,632)	(337)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(14,428)</u>	<u>(108)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити нето прилив (одлив)	5,048	(4,287)
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	-	(1,125)
Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања	<u>5,048</u>	<u>(5,412)</u>
Нето прилив готовине	5,022	1,450
Готовина на почетку обрачунског периода	<u>24,416</u>	<u>22,966</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>29,438</u></u>	<u><u>24,416</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

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

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

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

На дан 31. децембра 2011. године Предузеће је имало 146 запослених радника (2010: 141 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 Друштва, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

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

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

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Друштва 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. 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 које 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 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);
- „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),
- 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),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. 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 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).

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),
- 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),
- МСФИ 13 “Мерење фер вредности” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) “Појединачни финансијски извештаји” - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године)
- МРС 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)
- 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 МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануар 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 “Финансијски инструменти” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања,

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

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

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

- Допуне МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” – Презентација ставки укупног осталог резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године)
- Допуне МРС 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),
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Унапређење рачуноводственог обухватања примања по престанку запослења (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 “Трошкови откривке у производној фази површинских рудника” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

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

Запосленима за чијим је радом престала потреба, а којима није обезбеђено ни једно од права утврђених законом, послодавац ће исплатити отпремнину у висини збира трећине зараде запосленог за сваку навршену годину рада у првих 10 година проведених у радном односу и четвртине зараде запосленог за сваку наредну навршену годину рада у радном односу преко 10 година проведених у радном односу. Зарадом у смислу претходног става сматра се просечна зарада запосленог исплаћена за последња 3 месеца која претходе у месецу у којем се исплаћује отпремнина.

Такође, на основу Колективног уговора, Предузеће је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у предузећу и то у висини од једне просечне зараде остварене у Предузећу у месецу који претходи месецу у којем се исплаћује јубиларна награда за 20 година непрекидног рада, а две тако обрачунате зараде за 30 година рада у Предузећу.

3.4. Порези и доприноси

3.4.1. 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 5 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Порези и доприноси (наставак)

3.4.2. 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.

3.5. 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 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.

3.6. 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%

3.7. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања односе се на купљени software и исказују по набавној вредности умањеној за амортизацију. Нематеријална улагања се отписују пропорционалним методом на период од пет година.

3.8. Обезвређење имовине

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

На дан 31. децембра 2011. године, на основу процене руководства Предузећа не постоје индиције да је вредност нематеријалних улагања и опреме обезвређена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. 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 обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.10. 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.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

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.

4.4. Фер вредност

Пословна политика Предузећа је да обелодани информације о фер вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се фер 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, фер 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	
	2011.	2010.
Приходи од продаје робе		
Повезана правна лица	6,189	13,455
Домаће тржиште		
- у велепродаји	5,442	658
- у малопродаји	728,744	587,148
	734,186	587,806
	740,375	601,261

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Остали пословни приходи		
- повезана правна лица	884	913
- остала правна лица	1,733	448
	2,617	1,361
	2,617	1,361

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

7. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Повезана правна лица	342,967	281,546
Остала правна лица	241,310	192,726
	<u>584,277</u>	<u>474,272</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови осталог материјала	3,247	2,513
Трошкови горива и енергије	3,294	3,048
	<u>6,541</u>	<u>5,561</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Бруто зараде и накнаде запосленима	69,011	52,058
Доприноси на терет послодавца	12,764	9,723
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	2,188	1,013
Стипендије	1,063	1,400
Остало	3,618	3,069
	<u>88,644</u>	<u>67,263</u>

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Закупнине:		
- основних средстава од повезаних правних лица	2,571	2,607
- закупнине од осталих правних и физичких лица	31,760	36,242
Административне услуге матичног предузећа	24,055	26,416
Транспортне услуге	11,522	10,627
Индиректни порези и доприноси	7,159	7,155
Трошкови одржавања	944	728
Трошкови реклама	4,526	1,684
Трошкови комуналних услуга	2,883	2,846
Трошкови професионалних услуга	1,036	654
Премије осигурања	181	213
Трошкови репрезентације	283	248
Чланарине	383	277
Банкарске провизије	1,698	1,465
Остали пословни расходи	889	1,175
	<u>89,890</u>	<u>92,337</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од камата	43,464	32,442
Позитивне курсне разлике	46	26
	<u>43,510</u>	<u>32,468</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Расходи камата	7,225	8,706
Негативне курсне разлике	2	9
Остали финансијски расходи	3,190	1,206
	<u>10,417</u>	<u>9,921</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Вишкови по попису	716	178
Остали приходи	844	1,027
	<u>1,560</u>	<u>1,205</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Мањкови	765	538
Донације	2,607	3,180
Расходовање залиха робе	326	581
Обезвређење краткорочних финансијских пласмана	664	4,963
Остало	435	416
	<u>4,797</u>	<u>9,678</u>

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Порески расход периода	-	-
Одложени порески приходпериода	496	51
	<u>496</u>	<u>51</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Нето добитак /(губитак) пре опорезивања	526	(24,006)
Порез на (губитак)/добитак обрачунат по стопи од 10%	(53)	(2,401)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	549	491
Непризнати порески губитак	-	1,859
	<u>496</u>	<u>51</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 2010.	8,695	899	9,594	21
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>
Набавке у току периода	8,552	-	8,552	6,080
Расходовање	(393)	-	(393)	-
Стање, 31. децембра 2011.	<u>16,525</u>	<u>899</u>	<u>17,424</u>	<u>6,101</u>
Исправка вредности				
Стање, 1. јануар 2010.	3,081	332	3,413	13
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>
Амортизација у току периода	1,847	128	1,975	4
Расходовање	(283)	-	(283)	-
Стање, 31. децембра 2011.	<u>5,476</u>	<u>588</u>	<u>6,064</u>	<u>21</u>
Стање, 1. јануар 2011. године, нето	<u>4,454</u>	<u>439</u>	<u>4,893</u>	<u>4</u>
Стање, 31. децембра 2011. године, нето	<u>11,049</u>	<u>311</u>	<u>11,360</u>	<u>6,080</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

17. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	180	190
Алат и инвентар	24	43
Роба у магацину	34,447	28,490
Роба у промету на мало	197,278	155,081
Дати аванси	108	4
	<u>232,037</u>	<u>183,808</u>
Исправка вредности робе:	<u>(2,048)</u>	<u>(2,200)</u>
	<u>229,989</u>	<u>181,608</u>

18. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца		
- повезана правна лица	3,019	4,173
- у земљи	815	320
- у иностранству	106	107
	<u>3,940</u>	<u>4,600</u>
Потраживања од запослених	100	584
Остало	38	338
	<u>4,078</u>	<u>5,522</u>

19. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни потрошачки кредити	<u>240,889</u>	<u>181,199</u>
Минус: Исправка вредности	<u>(18,808)</u>	<u>(18,764)</u>
	<u>222,081</u>	<u>162,435</u>

Краткорочни потрошачки кредити исказани у износу од 240,889 хиљада динара предстваљају потраживања по основу продаје на одложено плаћање до годину дана.

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачун		
- у динарима	1,780	4,360
- у иностранској валути	87	87
Чекови	27,561	19,959
Благајна	10	10
	<u>29,438</u>	<u>24,416</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. 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 2011. године у износу од 9,733 хиљаде динара (31. децембра 2010. године: 8,962 хиљада динара) у потпуности се односе на резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију запослених.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Стање 1. јануара	8,962	9,397
Исплате у току године	(324)	(537)
Резервисања у току године	1,095	102
Стање 31. децембра	9,733	8,962

23. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Остале дугорочне обавезе исказане на дан 31. децембар 2011. године у износу од 51,050 хиљада динара (укључујући текућа доспећа у износу од 17,017 хиљада динара) у целости се односе на одобрене позајмице од Матичног предузећа са роком враћања до новембра 2014. године.

24. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Краткорочне финансијске обавезе исказане на дан 31. децембар 2011. године у износу од 37,017 хиљада динара садрже текућа доспећа дугорочно одобрених зајмова од Матичног предузећа у износу од 17,017 хиљада динара и краткорочни кредит од Чачанске банке а.д., Чачак у износу од 20,000 хиљада динара. Наведене кредити су одобрени у распону каматних стопа у висини од износа референтне каматне стопе НБС на годишњем нивоу до износа од 1.5% увећано а шестомесечни BELIBOR.

25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе према добављачима:		
- повезана правна лица	236,932	164,084
- у земљи	94,441	60,601
- у иностранству	-	-
	331,373	224,685
Примљени аванси:	-	62
Остале обавезе из пословања:	41	515
	331,414	225,262

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	4,578	3,943
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	2,944	2,542
Обавезе према запосленима по основу учешћа у добити	1,701	1,701
Обавезе за камате	513	639
Остале обавезе према запосленима	243	182
	9,979	9,007

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за ПДВ	1,430	554
Обавезе за остале порезе	594	254
Разграничен приход по основу потраживања (камата)	35,597	23,947
Остала пасивна временска разграничења	242	636
	37,863	25,391

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

28. 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 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	691	-
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	289	32
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	80	76
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	761	4,065
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	32	-
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	19	-
- Металац а.д., Горњи Милановац	926	-
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	221	-
	<u>3,019</u>	<u>4,173</u>
Укупно потраживања	<u>3,019</u>	<u>4,173</u>
Обавезе		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	130,139	106,704
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	1,077	24
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	109	168
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	18,453	10,808
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	7,865	3,121
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	40,516	24,363
- Метпор д.о.о., Београд	1,924	1,306
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	4,148	4,593
- Металац а.д., Горњи Милановац	32,701	12,997
	<u>236,932</u>	<u>164,084</u>
<i>Обавезе за камате:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	431	638
	<u>431</u>	<u>638</u>
<i>Обавезе за зајмове:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	51,050	66,000
	<u>51,050</u>	<u>66,000</u>
Укупно обавезе	<u>288,413</u>	<u>230,722</u>
Обавезе, нето	<u>285,394</u>	<u>226,549</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

28. 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	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Приходи		
<i>Приходи од продаје:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	-	65
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	23	31
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	25	-
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	20	2
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	109	-
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	76	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	2,427	-
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	3,509	13,357
	<u>6,189</u>	<u>13,455</u>
<i>Остали пословни приходи:</i>		
- Металац Металургија а.д., Нови Сад		170
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	681	470
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	10	64
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	134	147
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	59	62
	<u>884</u>	<u>913</u>
Укупно приходи	<u>7,073</u>	<u>14,368</u>
Расходи		
<i>Набавна вредност продате робе:</i>		
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	12,307	15,432
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	52,771	33,662
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	37,121	25,252
- Метпор д.о.о., Горњи Милановац	3,678	1,529
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	55,498	48,360
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	1,048	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	43	-
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	180,501	157,311
	<u>342,967</u>	<u>281,546</u>
<i>Трошкови набављеног материјала:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	235	274
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	174	141
	<u>409</u>	<u>415</u>
<i>Трошкови услуга:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	36,714	38,923
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	44	219
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	1,375	1,583
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	229	-
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	143
	<u>38,362</u>	<u>40,868</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Нематеријални трошкови</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	15	-
- Металац а.д., Горњи Милановац	1,112	1,711
	<u>1,127</u>	<u>1,711</u>
<i>Расходи од камата</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	6,444	8,699
	<u>6,444</u>	<u>8,699</u>
Укупно расходи	<u>389,309</u>	<u>333,239</u>
Расходи, нето	<u>382,236</u>	<u>318,871</u>

29. 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 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	71,050	66,000
Готовина и готовински еквиваленти	29,438	24,416
Нето задуженост	<u>41,612</u>	<u>41,584</u>
Капитал б)	<u>49,271</u>	<u>48,249</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.84</u>	<u>0.86</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне кредите.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Потраживања од купаца	3,940	4,600
Краткорочни финансијски пласмани	222,081	162,435
Готовина и готовински еквиваленти	29,438	24,416
	255,459	191,451
Финансијске обавезе		
Дугорочни зајмови	34,033	-
Краткорочни зајмови	37,017	66,000
Обавезе према добављачима	331,414	225,200
Остале обавезе	2,215	2,369
	404,679	293,569

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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

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

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	198	200	-	-
USD	6	5	-	-
	<u>204</u>	<u>205</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	<u>20</u>	<u>20</u>
Добитак/губитак	<u>20</u>	<u>20</u>

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама се задржала у односу на претходну годину (напомена 20).

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 којима би ублажило његов утицај.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања од купаца	3,940	4,600
Готовина и готовински еквиваленти	29,438	24,416
	<u>33,378</u>	<u>29,016</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	222,081	162,435
	<u>222,081</u>	<u>162,435</u>
	<u>255,459</u>	<u>191,451</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	331,414	225,200
Остале обавезе и примљени аванси	2,215	2,369
	<u>333,629</u>	<u>227,569</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни зајмови	37,017	66,000
Дугорочни зајмови	34,033	-
	<u>71,050</u>	<u>66,000</u>
	<u>404,679</u>	<u>293,569</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 варијабилном каматном стопом, тако да анализа осетљивости има утицаја на повећање или смањење резултата за годину која се завршава 31.децембра 2011.године и то повећањем или смањењем каматне стопе за 1 % утицај на резултат би био 711 хиљада динара.У 2010. исказане обавезе су биле са фиксном каматном стопом тако да нису имале утицај на смењње или повећање резултата.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

29. 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 као и по финансијским пласманима на дан биланса.

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	214,473	-	214,473
Доспела, исправљена потраживања	19,091	(19,091)	-
Доспела, неисправљена потраживања	11,548	-	11,548
	<u>245,112</u>	<u>(19,091)</u>	<u>226,021</u>

Структура потраживања од купаца 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>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 214,473 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 148,481 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 2011. години износи 107 дана (2010. године: 105 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 19,091 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 19,015 хиљада динара), за која је Предузеће утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Дospelа, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 11,548 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 18,554 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 2011. године исказане су у износу од 331,373 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 224,685 хиљада динара) при чему се највећи део, у износу од 236,932 хиљада динара (2010: 164,084 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 2011. године износи 118 дана (у току 2010. године 128 дана).

Ризик ликвидности

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

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматонсна	33,378	-	-	-	-	33,378
Фиксна каматна стопа	39,077	52,588	122,817	7,599	-	222,081
	<u>72,455</u>	<u>52,588</u>	<u>122,817</u>	<u>7,599</u>	<u>-</u>	<u>225,459</u>
	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
Некаматонсна	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>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

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

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	198,885	94,258	40,486	-	-	333,629
Варијабилна каматна стопа						
- зајам	2,127	2,127	32,763	34,033	-	71,050
- камата	599	1,058	4,814	4,360	-	10,831
	<u>2,726</u>	<u>3,185</u>	<u>37,577</u>	<u>38,393</u>	-	<u>81,881</u>
	<u>201,611</u>	<u>97,443</u>	<u>78,063</u>	<u>38,393</u>	-	<u>415,510</u>

	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
Некаматносна	117,618	51,722	58,229	-	-	227,569
Фиксна каматна стопа						
- зајам	-	-	66,000	-	-	66,000
- камата	-	2,145	6,435	-	-	8,580
	-	<u>2,145</u>	<u>72,435</u>	-	-	<u>74,580</u>
	<u>117,618</u>	<u>53,867</u>	<u>130,664</u>	-	-	<u>302,149</u>

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2011. године и 31. децембра 2010. године.

	31. децембар 2011.		У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Потраживања од купаца	3,940	3,940	4,600	4,600
Краткорочни финансијски пласмани	221,081	221,081	162,435	138,488
Готовина и готовински еквиваленти	29,438	29,438	24,416	24,416
	<u>254,459</u>	<u>254,459</u>	<u>191,451</u>	<u>167,504</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	34,033	34,033	-	-
Краткорочни кредити	37,017	37,017	66,000	66,000
Обавезе према добављачима	331,414	331,414	225,200	225,200
Остале обавезе	2,215	2,215	2,369	2,550
	<u>404,679</u>	<u>404,679</u>	<u>293,569</u>	<u>293,750</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (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.

30. 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.

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 2011.</u>	<u>31. децембар 2010.</u>
USD	80.8662	79.2802
EUR	104.6409	105.4982
GBP	124.6022	122.4161