

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

**Финансијски извештаји
31. децембар 2012. године и
Извештај независног ревизора**

МЕТАЛАЦ ПОСУЂЕ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

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 - 39

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 31) предузећа Металац Посуђе 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 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 Посуђе 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	2,660,493	2,254,408
Приходи од активирања учинака		21,989	12,771
Повећање вредности залиха учинака		66,143	29,439
Остали пословни приходи	6	61,552	56,993
		<u>2,810,177</u>	<u>2,353,611</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(30,003)	(24,562)
Трошкови материјала	7	(1,368,392)	(1,137,705)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(526,645)	(422,103)
Трошкови амортизације и резервисања	14,19	(30,681)	(22,668)
Остали пословни расходи	9	(466,038)	(381,272)
		<u>(2,421,759)</u>	<u>(1,988,310)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>388,418</u>	<u>365,301</u>
Финансијски приходи	10	149,860	81,771
Финансијски расходи	11	(163,166)	(170,226)
Остали приходи		351	204
Остали расходи	12	(66,017)	(27,675)
		<u>(78,972)</u>	<u>(115,926)</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>309,446</u>	<u>249,375</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:	13		
- порески расход периода		-	(2,146)
- одложени порески приход /расход периода		(434)	128
		<u></u>	<u></u>
НЕТО ДОБИТАК		<u><u>309,012</u></u>	<u><u>247,357</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

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

Александар Марковић
Директор

Милан Ђорђевић
Руководилац рачуноводства

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

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	14	389	526
Некретнине, постројења и опрема	14	173,744	116,276
		<u>174,133</u>	<u>116,802</u>
Обртна имовина			
Залихе	15	941,088	708,176
Потраживања	16	1,172,722	1,078,346
Потраживања за више плаћен порез на добитак		33,862	19,022
Готовински еквиваленти и готовина	17	487,660	546,350
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		19,239	7,659
		<u>2,654,571</u>	<u>2,359,553</u>
Укупна актива		<u>2,828,704</u>	<u>2,476,355</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	18	225,194	225,194
Нераспоређени добитак		660,785	536,773
		<u>885,979</u>	<u>761,967</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	19	42,048	41,388
Дугорочни кредити	20	587,420	
Остале дугорочне обавезе	21	116,550	373,077
		<u>746,018</u>	<u>414,465</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	22	548,904	769,310
Обавезе из пословања	23	573,007	470,798
Остале краткорочне обавезе	24	73,316	49,724
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		10	9,054
		<u>1,195,237</u>	<u>1,298,886</u>
Одложене пореске обавезе	13	1,470	1,037
Укупна пасива		<u>2,828,704</u>	<u>2,476,355</u>
Ванбилансна актива/пасива		<u>25,771</u>	<u>25,790</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)

	Основни капитал	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2011. године	225,194	477,415	702,609
Бонуси руководству и запосленима	-	(27,999)	(27,999)
Плаћене дивиденде	-	(160,000)	(160,000)
Нето добитак текуће године	-	247,357	247,357
Стање 31. децембар 2011. године	225,194	536,773	761,967
Стање 1. јануара 2012. године	225,194	536,773	761,967
Бонуси руководству и запосленима	-	(35,000)	(35,000)
Плаћене дивиденде	-	(150,000)	(150,000)
Нето добитак текуће године	-	309,012	309,012
Стање 31. децембра 2012. године	<u>225,194</u>	<u>660,785</u>	<u>885,979</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	2,907,964	2,462,159
Остали приливи из редовног пословања	116,664	79,259
Исплате добављачима и дати аванси	(2,394,285)	(1,844,302)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(509,307)	(415,212)
Плаћене камате	(74,391)	(106,123)
Порез на добитак	(14,840)	(11,487)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(7,665)	(6,685)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>24,140</u>	<u>157,609</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате	24,152	32,336
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(49,403)	(25,935)
Остали финансијски пласмани (нето прилив)	-	432,543
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(25,251)</u>	<u>438,944</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити нето прилив/(одлив)	110,486	(44,366)
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	(168,065)	(187,299)
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>(57,579)</u>	<u>(231,665)</u>
Нето (одливи)/прилив готовине	(58,690)	364,888
Готовина на почетку обрачунског периода	<u>546,350</u>	<u>181,462</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>487,660</u></u>	<u><u>546,350</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 Посуђе” д.о.о., Горњи Милановац (у даљем тексту “Предузеће”) је, као привредно друштво које послује у форми једночланог друштва са ограниченом одговорношћу, основано дана 28. октобра 2005. године и као такво регистровано у Регистру привредних субјеката 14. децембра 2005. године. Предузеће је основано одлуком Управног одбора компаније “Металац” а.д., Горњи Милановац, са циљем стицања добити обављањем делатности производње свих врста посуђа, коју је друштво преузело од свог оснивача и почело да обавља 01. јануара 2006. године.

Предузеће се у оквиру регистроване претежне делатности-производња осталих стандардних металних производа, бави производњом свих врста посуђа-емајлираног, тефлонизираниог, алуминијумског и инокс посуђа, као и пружањем услуга емајлирања, тефлонизирања, обраде лима и других услуга које произилазе или су везане за његов производни програм и асортиман.

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, улица Кнеза Александра бр. 212. Матични број Предузећа је 20108517. Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 104182281. На дан 31. децембар 2012. године Предузеће је имало 793 запослених радника (2011: 693радника).

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)****2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

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.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике одступају од МСФИ у следећим одредбама:

- Према мишљењу Министарства, учешће запослених у добитку евидентира се као смањење нераспоређене добити а не на терет резултата текућег периода, како то захтева МРС 19 „Накнаде запосленима“.

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 напмени 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);

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 МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ 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 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. 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

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);
- 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);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 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);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. 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. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. 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 осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. 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);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. 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);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.2. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања**

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

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

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

3.3. Бенефиције за запослене***а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених***

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Порези и доприноси****3.4.1. Порез на добитак****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 измирити. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. 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 факури добављача, увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности, умањена за било које трговинске попусте и рабате.

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

Опрема се након почетног признавања исказују 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 (наставак)

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 2012. године, на основу процене руководства Предузећа не постоје индиције да је вредност нематеријалних улагања и опреме обезвређена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. 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.

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.

3.10. 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 првобитно исказују по номиналној вредности, а након тога, исказују се по амортизованој вредности уз примену уговорених каматних стопа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијски инструменти (наставак)

Обавезе из пословања

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

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

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

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

4.4. Фер вредност

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Повезана правна лица		
Домаће тржиште		
- приход од продаје производа	271,764	280,346
- приход од услуга	12,613	12,910
- приход од продаје роба	32,665	20,405
- приход од продаје у консигнацији	152,442	148,419
Инострано тржиште	918,852	588,258
	<u>1,388,336</u>	<u>1,050,338</u>
Домаће тржиште		
- приход од продаје производа	347,171	424,582
- приход од продаје роба	608	510
	<u>347,779</u>	<u>425,092</u>
Инострано тржиште		
- приход од продаје производа	924,378	778,978
	<u>924,378</u>	<u>778,978</u>
	<u>2,660,493</u>	<u>2,254,408</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Остали пословни приходи исказани за пословну 2012. годину, у износу од 61,552 хиљада динара (2011 године: 56,993 хиљада динара) највећим делом се односе на приходе по основу продаје отпадног гвожђа и дрвета.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Трошкови материјала за израду:		
- повезана правна лица	394,873	297,335
- остала правна лица	772,789	676,883
	<u>1,167,662</u>	<u>974,218</u>
Трошкови резервних делова	45,643	31,703
Трошкови алата и инвентара	9,651	9,123
Трошкови осталог материјала	46,127	33,300
Трошкови електричне енергије	82,021	73,031
Трошкови горива и гаса	17,288	16,330
	<u>200,730</u>	<u>163,487</u>
	<u>1,368,392</u>	<u>1,137,705</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	420,695	334,765
Порези и доприноси на терет послодавца	79,567	64,294
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	3,250	4,444
Накнаде трошкова превоза запосленима	18,354	14,549
Стипендије	3,708	3,885
Остали лични расходи и накнаде	1,071	166
	526,645	422,103

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Административне услуге матичног предузећа	116,831	113,965
Закуп грађевинских објеката и опреме	112,434	99,186
Трошкови транспортних услуга	89,365	58,524
Извозничке провизије	21,411	22,572
Трошкови услуга одржавања	19,960	17,319
Трошкови радника – омладинска задруга	24,343	11,291
Индијектни порези и доприноси	11,727	11,386
Трошкови рекламе и пропаганде	39,233	22,160
Трошкови премија осигурања	5,466	6,310
Трошкови репрезентације	2,044	1,716
Трошкови сајмова	5,142	4,354
Трошкови платног промета	2,150	2,456
Трошкови непроизводних услуга	1,286	2,347
Остали нематеријални трошкови	1,001	1,334
Трошкови чланарина	2,220	1,799
Трошкови осталих услуга	11,425	4,553
	466,038	381,272

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приход од камата	26,715	34,065
Позитивне курсне разлике	119,530	42,908
Приход по основу валутне клаузуле	3,615	4,798
	149,860	81,771

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Расходи камата од:		
- повезаних правних лица (напомена 25.)	39,204	60,935
- осталих правних лица	35,377	41,899
Остали финансијски расходи	479	1,363
Негативне курсне разлике	34,727	43,047
Расход по основу ефеката валутне клаузуле	53,379	22,982
	<u>163,166</u>	<u>170,226</u>

12. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Донације	28,880	24,362
Расходи по основу обезвређења		
- залиха материјала	12,545	813
- потраживања	23,937	2,224
Остало	655	276
	<u>66,017</u>	<u>27,675</u>

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Порески расход периода	-	(2,146)
Одложени порески (расход)/приход периода	(434)	128
	<u>(434)</u>	<u>(2,018)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

13. 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	
	2012.	2011.
Нето добитак пре опорезивања	309,446	245,379
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(30,945)	(24,937)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(2,647)	(1,262)
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему из:		
- текућег периода	33,158	16,978
- претходног периода	-	7,203
	<u>(434)</u>	<u>(2,018)</u>

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2012. године у износу од 1,470 хиљада динара се односе на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

14. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара			
	Опрема	Инвестиције у току	Укупно	Нематеријалн а улагања
Набавна вредност				
Стање, 1. јануара 2011. године	149,792	8,994	158,786	641
Набавке у току године	22,128	(676)	21,452	391
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>171,920</u>	<u>8,318</u>	<u>180,238</u>	<u>1,032</u>
Набавке у току године	-	82,796	82,796	30
Пренос са инвестиција	55,804	(55,804)	-	-
Продаја и расход	(259)	-	(259)	-
Стање, 31. децембра 2012. године	<u>227,465</u>	<u>35,310</u>	<u>262,775</u>	<u>1,062</u>
Исправка вредности				
Стање, 1. јануара 2011. године	44,325	-	44,325	407
Амортизација	19,637	-	19,637	99
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>63,962</u>	<u>-</u>	<u>63,962</u>	<u>506</u>
Амортизација	25,195	-	25,195	167
Продаја и расход	(126)	-	(126)	-
Стање, 31. децембра 2012. године	<u>89,031</u>	<u>-</u>	<u>89,031</u>	<u>673</u>
Садашња вредност:				
- 31. децембар 2012. године	<u>107,958</u>	<u>8,318</u>	<u>116,276</u>	<u>526</u>
- 31. децембар 2012. године	<u>138,434</u>	<u>35,310</u>	<u>173,744</u>	<u>389</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

15. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Материјал	512,008	383,141
Резервни делови	42,625	37,116
Алат и инвентар	214	87
Недовршена производња	66,618	62,279
Готови производи	298,576	236,772
Роба	3,879	4,493
	<u>923,920</u>	<u>723,888</u>
<i>Дати аванси</i>		
- добављачи у земљи	1,209	231
- добављачи у иностранству	49,710	5,263
	<u>50,919</u>	<u>5,494</u>
Исправка вредности робе	(2,604)	(1,120)
Исправка вредности материјала	(31,147)	(20,086)
	<u>(33,751)</u>	<u>(21,206)</u>
	<u>941,088</u>	<u>708,176</u>

16. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања од купаца:		
- повезаних правних лица		
- у земљи	244,931	268,452
- у иностранству	276,191	209,492
	<u>521,122</u>	<u>477,944</u>
- у земљи	230,192	268,115
- у иностранству	347,974	276,288
	<u>578,166</u>	<u>544,403</u>
Комисиона и консигнациона продаја		
- повезана правна лица	100,608	76,534
- консигнатори у земљи	296	295
- консигнатори у иностранству	25,029	10,330
	<u>125,933</u>	<u>87,159</u>
Потраживања за камату	3,122	2,963
Остала потраживања	2,676	237
Исправка вредности потраживања		
- купци у земљи	(31,074)	(10,534)
- купци у иностранству	(27,223)	(23,826)
	<u>(58,297)</u>	<u>(34,360)</u>
	<u>1,172,722</u>	<u>1,078,346</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

17. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачун		
- у динарима	1,243	1,307
- у иностраној валути	88,133	21,642
Благајна	270	196
Остала новчана средства	398,014	523,205
	<u>487,660</u>	<u>546,350</u>

Остала новчана средства исказана, са стањем на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 398,014 хиљада динара представљају орочена новчана средства код Чачанске банке а.д. Чачак која доспевају до маја 2013. године.

18. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал у износу од 225,194 хиљаде динара, у потпуности представља удео матичног предузећа Металац а.д., Горњи Милановац.

На основу одлуке Управног одбора предузећа, од дана 27. априла 2012. године, извршена је расподела добити за пословну 2012. годину, матичном предузећу у износу од 150,000 хиљада динара и руководству и запосленима у износу од 35,000 хиљада динара.

19. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана, на дан 31. децембра 2012. године, у износу од 42,048 хиљада динара (31. децембра 2011. године: 41,388 хиљада динара) у потпуности се односе на резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију запослених.

Приликом обрачуна садашње вредности бенефиција запослених, на дан 31. децембар 2012. године, коришћене су следеће претпоставке:

- три просечне зараде у РС, које су у децембру 2012. године износиле 65,165 динара,
- очекивани раст зарада од 3%,
- дисконтна стопа од 11,5%,

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Стање 1. јануара	41,388	40,871
Исплате у току године	(4,658)	(2,383)
Резервисања у току године	5,318	2,900
Стање 31. децембра	<u>42,048</u>	<u>41,388</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

20. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дугорочни кредити		-
- Banka Intesa ad Beograd	212,287	-
- Societe Generale Banka Srbija	568,591	-
- Credit agricole Srbija	227,437	-
	1,008,315	-
Текућа доспећа	(420,895)	-
	<u>587,420</u>	<u>-</u>

Дугорочни кредити исказани са стањем на дан 31. децембра 2012. године у износу од 1,008,315 хиљада динара у целости су одобрени на период од 5 година уз каматну стопу у распону од 1% до 3.5% годишње.

Доспеће дугорочних кредита приказано је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- до 1 године	420,895	-
- од 1 до 2 године	244,237	-
- од 2 до 3 године	142,148	-
- од 3 до 4 године	142,148	-
- од 4 до 5 године	58,887	-
	<u>1,008,315</u>	<u>-</u>

21. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дугорочни зајам од матичног предузећа	176,850	509,336
Текуће доспеће дугорочног зајма	(60,300)	(136,259)
	<u>116,550</u>	<u>373,077</u>

Дугорочни зајам од матичног предузећа исказан, са стањем на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 176,850 хиљада динара (укључујући текућа доспећа у износу од 60,300 хиљада динара) представљају обавезе по основу одобреног зајма за текуће финансирање производње емајлираног посуђа. Зајам је одобрен на период до 25. јула 2016. године уз каматну стопу у висини референтне каматне стопи НБС.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

21. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Доспеће дугорочних зајмова

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- до 1 године	60,300	136,259
- од 1 до 2 године	60,300	158,414
- од 2 до 3 године	37,500	140,021
- од 3 до 4 године	18,750	74,642
	176,850	509,336

22. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текуће доспеће:		
- дугорочних кредита	420,895	-
- дугорочног зајма	60,300	136,259
Краткорочни кредит		
- Societe Generale банка а.д.	67,709	319,128
- Intesa банка а.д.	-	313,923
	548,904	769,310

23. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Добављачи - повезана правна лица:		
- у земљи	298,404	311,767
- у иностранству	2,320	8,203
	300,724	319,970
Добављачи у земљи	75,531	85,929
Добављачи у иностранству	195,039	64,299
	270,570	150,228
Примљени аванси, депозити и кауције	224	600
Остале обавезе из пословања	1,489	-
	573,007	470,798

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

24. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за нето зараде и накнада зарада	28,722	22,075
Порези и доприноси на зараде	18,379	14,039
Камате и трошкови финансирања		
- повезана правна лица	1,819	4,305
- остала правна лица	1,496	2,199
Обавезе за учешће у добити	20,924	5,396
Обавезе према запосленима	1,773	1,553
Остале обавезе	203	157
	<u>73,316</u>	<u>49,724</u>

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	-	361
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	34	329
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	83,255	68,094
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	34,661	50,208
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	116,400	130,139
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	100,671	76,580
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	76	224
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	3,779	5,117
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	54,893	35,711
- Метпор д.о.о., Београд	6,662	3,936
- Промо-Метал д.о.о., Загреб	57,031	56,674
- Металац Ukraine	27,336	9,998
- Металац Group Америка	13,943	12,591
- Метрот д.о.о., Москва	122,989	104,516
	<u>621,730</u>	<u>554,478</u>
Укупно потраживања	<u>621,730</u>	<u>554,478</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- Метпор д.о.о., Београд	-	2,492
- Метрот д.о.о., Москва	2,320	5,710
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	103,288	60,009
- Металац а.д., Горњи Милановац	189,128	247,866
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	834	1,743
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	1,143
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	5,153	550
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	-	425
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	1	32
	<u>300,724</u>	<u>319,970</u>
<i>Обавезе за камате:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	1,819	4,305
<i>Обавезе за зајмове:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	176,850	509,336
Укупно обавезе	<u>479,393</u>	<u>833,611</u>
Потраживања, нето	<u>142,337</u>	<u>(279,133)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Приходи		
<i>Приходи од продаје:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	84	86
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	107,844	107,870
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	231	257
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	758	706
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	163,950	172,192
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	152,358	150,420
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	9,146	8,473
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	113	510
- Метпор д.о.о Београд	22,387	8,656
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	76,976	67,809
- Промо-Метал д.о.о., Загреб	39,347	48,843
- Металац group Америка	4,684	12,215
- Металац Ukraine	55,240	12,793
- Метрот д.о.о., Москва	742,605	446,598
	<u>1,375,723</u>	<u>1,037,428</u>
<i>Приходи од услуга:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	1,600	1,750
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	3,819	5,814
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	4,703	1,886
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	288	190
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	2,110	2,701
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	75	194
- Металац Металургија а.д.,Нови Сад	-	28
- Металац Пролетер а.д.,Горњи Милановац	18	342
- Метпор д.о.о., Београд	-	5
	<u>12,613</u>	<u>12,910</u>
<i>Остали приходи:</i>		
- Металац Металургија а.д.,Нови Сад	18	2
	<u>18</u>	<u>2</u>
Укупно приходи	<u>1,388,354</u>	<u>1,050,340</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Расходи		
<i>Набавна вредност продате робе:</i>		
- Метала Инко д.о.о., Горњи Милановац	160	29
- Металац Маркрт д.о.о Горњи Милановац	6	-
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	108	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	3	-
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	7	-
	284	29
<i>Трошкови набављеног материјала:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	121,513	98,495
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	239,676	169,867
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	1,190	2,285
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	19	1,807
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	23,569	17,986
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	3,926	3,814
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	439	344
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	4,541	2,737
	394,873	297,335
<i>Трошкови услуга:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	258,161	247,752
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	1,814	1,439
- Метпор д.о.о., Београд	7,950	8,378
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	2,174	241
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	18	78
- Метрот д.о.о., Москва	23,024	15,653
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	3,446	357
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	25	-
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	79	-
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	44	-
	296,735	273,898
<i>Нематеријални трошкови:</i>		
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	6	3
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	5
- Металац а.д., Горњи Милановац	18,031	19,950
	18,037	19,958
<i>Финансијски расходи:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	39,204	60,935
	39,204	60,935
<i>Остали финансијски расходи:</i>		
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	61	36
	61	36
Укупни расходи	749,194	652,191
Приходи, нето	639,160	398,149

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. 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 осталих дугорочних обавеза и краткорочних кредита образложених у напмени 20, 21 и 22, 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 2012.	31. децембар 2011.
Задуженост а)	1,252,874	1,142,387
Готовина и готовински еквиваленти	487,660	546,350
Нето задуженост	765,214	596,037
Капитал б)	885,979	761,967
Рацио нето задужености према капиталу	0,86	0.78

- а) Дуговање се односи на краткорочне, дугорочне кредите као и дугорочне зајмове.
- б) Капитал укључује основни капитал који се састоји од удела као и нераспоређени добитак.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
Потраживања од купаца	1,166,924	1,075,146
Готовина и готовински еквиваленти	89,646	23,145
Орочена новчана средства	398,014	523,205
	1,654,584	1,621,496
Финансијске обавезе		
Дугорочни зајмови	176,850	373,077
Дугорочни кредити	1,008,315	-
Краткорочни кредити	67,709	769,311
Обавезе према добављачима	571,294	470,198
Остале обавезе	24,239	11,900
	1,848,407	1,624,486

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, која настају директно из пословања Предузећа, као и краткорочни кредити и зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Предузећа. У нормалним условима пословања Предузеће је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и 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 курса страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Предузећа тржишном ризику, нити у начину на који Предузеће управља или мери тај ризик.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Девизни ризик

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

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

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

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR	1,167,143	1,034,981	1,185,990	702,657
USD	71,269	17,888	892	(557)
GBP	96	87	-	-
	<u>1,238,508</u>	<u>1,052,956</u>	<u>1,186,882</u>	<u>702,100</u>

Предузеће је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR), америчког долара (USD) и енглеске фунте (GBP). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Предузећа на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само не намирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. 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 валута	(1,885)	33,232
USD валута	7,038	1,844
GBP валута	10	9
Резултат текућег периода	<u>5,163</u>	<u>35,085</u>

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама су се смањила у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног повећања средстава исказаних у еврима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

Тржишни ризик

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	1,166,924	1,075,146
Готовина и готовински еквиваленти	89,646	23,145
	<u>1,256,570</u>	<u>1,098,291</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Орочена новчана средства	398,014	523,205
	<u>398,014</u>	<u>523,205</u>
	<u>1,654,584</u>	<u>1,621,496</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	571,294	470,198
Остале обавезе	24,239	11,900
	<u>595,533</u>	<u>482,098</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни кредити	-	627,845
	<u>-</u>	<u>627,845</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	1,008,315	-
Краткорочни кредити	67,709	5,207
Дугорочни зајмови	176,850	509,336
	<u>1,252,874</u>	<u>514,543</u>
	<u>1,848,407</u>	<u>1,624,486</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Предузеће би претрпело оперативни губитак/остварило добитак за годину која се завршава 31. децембра 2012. године у износу од 12,528 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 5,145 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Предузећа која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на краткорочне и дугорочне кредитне.

Изложеност Предузећа ризику од промене каматних стопа повећана је у току текућег периода највећим делом због номиналног пораста обавеза по основу дугорочних кредита са варијабилном каматном стопом. (напомена 20).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставка)

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.
Метрот Москва о.о.о.	122,989	104,516
Идеа Београд	26,846	148,369
Металац Маркет д.о.о.	116,400	130,139
Промо-Метал Загреб	57,030	56,674
Металац Металургија а.д.	100,608	76,534
Металац Бојлер д.о.о.	83,255	68,094
Галерија д.о.о. Горњи Милановац	21,898	20,030
Конзум	92,852	150,528
Delhaize	54,389	27,592
Остали	490,657	292,670
	<u>1,166,924</u>	<u>1,075,146</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	905,777	-	905,777
Доспела, исправљена потраживања од купаца	58,297	(58,297)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	<u>261,147</u>	<u>-</u>	<u>261,147</u>
	<u>1,225,221</u>	<u>(58,297)</u>	<u>1,166,924</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

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	787,672	-	787,672
Доспела, исправљена потраживања од купаца	34,361	(34,361)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	287,474	-	287,474
	<u>1,109,507</u>	<u>(34,361)</u>	<u>1,075,146</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 905,777 хиљаде динара (31. децембар 2011. године: 787,642 хиљаде динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје производа. Ова потраживања доспевају углавном у року од 180 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2012. години износи 150 дана (2011. године: 159 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 58,297 хиљада динара (2011. године: 34,361 хиљаде 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 2012. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 261,147 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 287,474 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Мање од 30 дана	133,393	152,472
31 - 90 дана	94,983	99,085
91 - 180 дана	32,771	31,230
181 - 365 дана	-	4,687
Преко 365 дана	-	-
	<u>261,147</u>	<u>287,474</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2012. године исказане су у износу од 571,294 хиљаде динара (31. децембра 2011. године: 470,198 хиљада динара) при чему се највећи део, у износу од 297,403 хиљада динара (31. децембра 2011. године 313,117 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 77 дана (у току 2011. године 75 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

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	508,337	436,643	311,590	-	-	1,256,570
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	-	398,014	-	-	398,014
	<u>508,337</u>	<u>436,643</u>	<u>709,604</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,654,584</u>

	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	513,148	384,493	200,650	-	-	1,098,291
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	-	523,205	-	-	523,205
	<u>513,148</u>	<u>384,493</u>	<u>723,855</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,621,496</u>

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 2012.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	481,938	112,075	1,520	-	-	595,533
Варијабилна каматна стопа						
- главница	75,246	82,525	391,133	703,970	-	1,252,874
- камата	4,356	13,466	29,493	55,145	-	102,460
	<u>79,602</u>	<u>95,991</u>	<u>420,626</u>	<u>759,115</u>	<u>-</u>	<u>1,355,334</u>
	<u>561,540</u>	<u>208,066</u>	<u>422,146</u>	<u>759,115</u>	<u>-</u>	<u>1,950,867</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Доспећа финансијских обавеза (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до			Укупно
			једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Некаматносна	398,243	83,855	-	-	-	482,098
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	-	627,845	-	-	627,845
- камата	1,570	4,709	785	-	-	7,064
	<u>399,813</u>	<u>88,564</u>	<u>628,630</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,117,007</u>
Варијабилна каматна стопа						
- главница	18,909	11,309	111,247	373,077	-	514,542
- камата	4,119	5,062	43,749	54,551	-	107,481
	<u>23,028</u>	<u>16,371</u>	<u>154,996</u>	<u>427,628</u>	<u>-</u>	<u>622,023</u>
	<u>422,841</u>	<u>104,935</u>	<u>783,626</u>	<u>427,628</u>	<u>-</u>	<u>1,739,030</u>

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.	
	Књигово- дствена вредност	Фер вредност	Књигово- дствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Потраживања од купаца	1,166,925	1,166,925	1,075,146	1,075,146
Готовина и готовински еквиваленти	487,660	487,660	546,350	546,350
	<u>1,654,585</u>	<u>1,654,585</u>	<u>1,621,496</u>	<u>1,621,496</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни зајмови	176,850	176,850	373,077	373,077
Дугорочни кредити	1,008,315	1,008,315	-	-
Краткорочни кредити	67,709	67,709	769,311	769,311
Обавезе према добављачима	571,295	571,295	470,198	470,198
Остале обавезе	24,238	24,238	11,900	11,900
	<u>1,848,407</u>	<u>1,848,407</u>	<u>1,624,486</u>	<u>1,624,486</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. 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.

27. 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.

28. 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</u> <u>2012.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2011.</u>
USD	86,1763	80.8662
EUR	113,7183	104.6409
GBP	139,1901	124.6022

У Горњем Милановцу
Дана, 25.02.2013. године

Лице одговорно за
састављање напомена

М.П.

Законски заступник