

МЕТАЛАЦ ПРИНТ Д.О.О., ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

**Финансијске извештаји
31. децембар 2011. године и
Извештај независног ревизора**

Овај нацрт финансијских извештаја је намењен искључиво за потребе прегледа руководства Предузећа. Као такав, може бити предмет даљих корекција и измена износа и обелодањивања у овим финансијским извештајима. Извештај овлашћеног ревизора може бити предмет даљих корекција због непотпуне контроле квалитета.

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 - 30

Овај нацрт финансијских извештаја је намењен искључиво за потребе прегледа руководства Предузећа. Као такав, може бити предмет даљих корекција и измена износа и обелодањивања у овим финансијским извештајима. Извештај овлашћеног ревизора може бити предмет даљих корекција због непотпуне контроле квалитета.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 30) предузећа Металац Принт 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 Принт 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

Овај нацрт финансијских извештаја је намењен искључиво за потребе прегледа руководства Предузећа. Као такав, може бити предмет даљих корекција и измена износа и обелодањивања у овим финансијским извештајима. Извештај овлашћеног ревизора може бити предмет даљих корекција због непотпуне контроле квалитета.

БИЛАНС УСПЕХА

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

	Напомена	2011.	2010.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	305,102	260,526
Повећање вредности залиха учинака		1,365	1,010
Остали пословни приходи		3,063	2,074
		<u>309,530</u>	<u>263,610</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	7	(21,734)	(17,462)
Трошкови материјала	8	(169,064)	(142,105)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(46,164)	(38,535)
Трошкови амортизације и резервисања		(1,400)	(738)
Остали пословни расходи	10	(46,037)	(42,020)
		<u>(284,399)</u>	<u>(240,860)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/ (ГУБИТАК)		<u>25,131</u>	<u>22,750</u>
Финансијски приходи	11	1,248	607
Финансијски расходи	12	(5,607)	(4,341)
Остали приходи	13	80	20
Остали расходи	14	(2,517)	(2,545)
		<u>(6,796)</u>	<u>(6,259)</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>18,335</u>	<u>16,491</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
- порески расход периода	15	(890)	(1,835)
- одложени порески (расходи)/приходи периода		(255)	17
НЕТО ДОБИТАК		<u>17,190</u>	<u>14,673</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства предузећа "Металац Принт" д.о.о., Горњи Милановац и предати Агенцији за привредне регистре на дан 29. фебруара 2012. године.

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

Младен Матовић
Директор

Милан Ђорђевић
Руководилац рачуноводства

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

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2011.</u>	<u>31. децембар 2010.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	456	297
Некретнине, постројења и опрема		23,916	1,783
		<u>24,372</u>	<u>2,080</u>
Обртна имовина			
Залихе	17	35,843	32,626
Потраживања	18	95,383	85,779
Потраживања за више плаћен порез на добитак	18	855	-
Готовински еквиваленти и готовина	19	1,205	1,396
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	20	125	1
		<u>133,411</u>	<u>119,802</u>
Укупна актива		<u><u>157,783</u></u>	<u><u>121,882</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	21	9,380	9,380
Нераспоређени добитак		26,231	18,241
		<u>35,611</u>	<u>27,621</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	22	3,437	3,084
		<u>3,437</u>	<u>3,084</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	23	29,500	30,000
Обавезе из пословања	24	82,786	54,662
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	25	5,097	3,858
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	26	1,026	1,292
Обавеза по основу пореза на добитак	27	-	1,294
		<u>118,409</u>	<u>91,106</u>
Одложене пореске обавезе	15	326	71
Укупна пасива		<u><u>157,783</u></u>	<u><u>121,882</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
 (У хиљадама динара)

	<u>Основни капитал</u>	<u>Нераспоређени добитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање 1. јануара 2010. године	9,380	3,568	12,948
Нето добитак текуће године	-	14,673	14,673
Стање 31. децембар 2010. године	9,380	18,241	27,621
Стање 1. јануара 2011. године	9,380	18,241	27,621
Учешће у добитку	-	(9,200)	(9,200)
Нето добитак текуће године	-	17,190	17,190
Стање 31. децембра 2011. године	<u>9,380</u>	<u>26,231</u>	<u>35,611</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	354,589	284,382
Остали приливи из редовног пословања	159	220
Исплате добављачима и дати аванси	(268,520)	(264,755)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(45,171)	(38,194)
Плаћене камате	(3,320)	(2,143)
Порез на добитак	(3,039)	(406)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(9,916)	(9,205)
Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности	<u>24,623</u>	<u>(30,101)</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате	104	92
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(16,307)	(124)
Нето одливи готовине из активности инвестирања	<u>(16,203)</u>	<u>(32)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето прилив)	-	30,000
Дугорочни и краткорочни кредити (нето одлив)	(500)	-
Исплаћене дивиденде	(8,111)	(599)
Нето (одлив) / прилив готовине из активности финансирања	<u>(8,611)</u>	<u>29,401</u>
Нето одлив готовине	(191)	(732)
Готовина на почетку обрачунског периода	1,396	2,064
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	-	64
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>1,205</u></u>	<u><u>1,396</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 Принт д.о.о., Горњи Милановац (у даљем тексту "Предузеће") је, као привредно друштво које послује у форми једночланог друштва са ограниченом одговорношћу, основано дана 28. октобра 2005. године и као такво регистровано у Регистру привредних субјеката 14. децембра 2005. године. Предузеће је основано одлуком Управног одбора компаније Металац а.д., Горњи Милановац, са циљем стицања добити обављањем делатности производње картонске амбалаже, коју је друштво преузело од свог оснивача и почело да обавља 01. јануара 2006. године.

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

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

На дан 31. децембра 2011. године Предузеће је имало 66 запослених радника (2010: 57 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.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ у делу одредби МРС 19, "Примања запослених" обзиром да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства евидентира као смањење нераспоређеног добитка, а не на терет резултата периода.

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)

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.

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);

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)

- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009 и MPC 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 „Оквира 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 MPC 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 MPC 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, MPC 1, MPC 27, MPC 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 “MPC 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),

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

- 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
- 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. 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. Трошкови позајмљивања

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

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

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

3.4. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

Предузеће је, у складу са одредбама Закона о раду, у обавези да запосленом приликом одласка у пензију исплати отпремнину, у висини три просечне зараде у Републици Србији, 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 предходе у месецу у којем се исплаћује отпремнина.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Резервисања

Резервисања се признају и врше када Предузеће има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске користи бити потребан када се измири обавеза и када се може поуздано проценити износ обавезе. Резервисања се формирају у износу који, по најбољој процени руководиоца на датум биланса стања, одговара издацима који ће настати да се такве обавезе измире.

3.6. Порези и доприноси

3.6.1. Порез на добитак

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит предузећа важећим у Републици Србији.

Порез на добитак у висини од 10% (2005. година: 10%) се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добити из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице средстава и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

3.6.2. 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.

3.7. Некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

3.7.1. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Корисни век употребе и стопе амортизације за главне групе средстава су следеће:

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

3.8. Нематеријална улагања

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

3.9. 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 укључује све директне трошкове производње као и одговарајући део трошкова погонске режије.

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама, а излаз робе по просечним ценама.

Теређењем остали 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. Обезвређење имовине

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. 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.

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 билана 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

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

4.4. Фер вредност

Пословна политика Предузећа је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта.

Руководство Предузећа врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Предузећа, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Повезана правна лица		
Приходи од продаје производа	181,734	159,440
Приходи од продаје услуга	1,120	42
	<u>182,854</u>	<u>159,482</u>
Домаће тржиште		
Приходи од продаје производа	121,293	100,545
Инострано тржиште		
Остала правна лица	955	499
	<u>305,102</u>	<u>260,526</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Приходи од продаје отпадног картона	3,063	2,074
	<u>3,063</u>	<u>2,074</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Трошкови материјала за израду	162,879	136,832
Трошкови осталог материјала	1,154	1,030
Трошкови електричне енергије	3,866	3,355
Трошкови горива, гаса	1,165	888
	<u>169,064</u>	<u>142,105</u>

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Трошкови бруто зарада	36,762	30,403
Трошкови доприноса на терет послодавца	7,049	5,865
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	437	400
Накнаде трошкова превоза запосленима	1,308	1,005
Стипендије	560	516
Остало	48	346
	<u>46,164</u>	<u>38,535</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Индириектни порези и доприноси	1,409	1,411
Трошкови одржавања	6,752	3,929
Трошкови реклама	58	15
Трошкови воде	90	81
Транспортне услуге	6,251	5,461
Трошкови професионалних услуга	209	1,454
Премије осигурања	757	646
Извозничка провизија	11	2
Трошкови репрезентације	541	432
Трошкови сајмова	3	6
Чланарине	190	161
Банкарске провизије	157	118
Закупнине	12,490	12,664
Остали пословни расходи	6,557	6,102
Трошкови холдинга услуга	10,562	9,538
	<u>46,037</u>	<u>42,020</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Приходи од камата	104	92
Позитивне курсне разлике	1,144	462
Приходи по основу валутне клаузуле	-	53
	<u>1,248</u>	<u>607</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Расходи камата		
- повезана правна лица	1,974	1,155
- остала правна лица	1,456	1,223
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	-	71
Негативне курсне разлике	1,359	1,209
Остали финансијски расходи	818	683
	<u>5,607</u>	<u>4,341</u>

12. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Донације	1,534	1,145
Расходовање залиха материјала и робе	72	90
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана	911	942
Остало	-	368
	<u>2,517</u>	<u>2,545</u>

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Порески расход периода	(890)	(1,835)
Одложени порески (расход)/приход периода	(255)	17
	<u>(1,145)</u>	<u>(1,818)</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Нето добитак пре опорезивања	18,335	16,491
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	1,833	1,649
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	202	169
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	(890)	-
	<u>1,145</u>	<u>1,818</u>

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2011. године у износу од 255 хиљада динара се односе на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

16

Овај нацрт финансијских извештаја је намењен искључиво за потребе прегледа руководства Предузећа. Као такав, може бити предмет даљих корекција и измена износа и обелодањивања у овим финансијским извештајима. Извештај овлашћеног ревизора може бити предмет даљих корекција због непотпуне контроле квалитета.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

14. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Опрема	Инвестиције у току	У хиљадама динара	
			Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вредност				
Стање 1. јануара 2011.	2,749	-	2,749	545
Набавке у току године	-	17,986	17,986	268
Пренос са инвестиција у току	17,986	(17,986)	-	-
Стање 31. децембра 2011.	20,735	-	20,735	813
Исправка вредности				
Стање 1. јануара 2011.	966	-	966	248
Амортизација	939	-	939	109
Стање 31. децембра 2011.	1,905	-	1,905	357
Садашња вредност на дан 31. децембра 2011.	18,830	-	18,830	456
1. јануара .2011.	1,783	-	1,783	297

15. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	26,225	24,507
Алат и инвентар	-	91
Недовршена производња	3,011	1,944
Готови производи	5,070	4,772
Дати аванси	1,537	1,312
	35,843	32,626

16. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Купци, повезана правна лица	64,319	49,523
Купци у земљи	25,968	34,175
Купци у иностранству	-	171
	90,287	83,869
Остала потраживања		
- повезана правна лица	7,132	2,977
- остала правна лица	-	57
	7,132	3,034
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца	(2,036)	(1,124)
	95,383	85,779

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

17. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачун		
- у динарима	796	573
- у страниј валути	301	734
Благајна	108	89
	<u>1,205</u>	<u>1,396</u>

18. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал у износу од 9,380 хиљада динара, у целости представља удео матичног предузећа Металац а.д., Горњи Милановац.

19. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 3,437 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 3,084 хиљада динара) у потпуности се односе на резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију запослених.

Промене на дугорочним резервисањима у току 2011. и 2010. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Стање 1. јануара	3,084	2,906
Исплате у току године	-	(145)
Резервисања у току године	353	323
Стање 31. децембра	<u>3,437</u>	<u>3,084</u>

20. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Металац а.д., Горњи Милановац	16,000	20,000
Чачанска банка а.д., Чачак	13,500	10,000
	<u>29,500</u>	<u>30,000</u>

21. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- добављачи, повезана правна лица	42,270	15,391
- добављачи у земљи	28,190	28,854
- добављачи у иностранству	12,321	10,430
	82,781	54,675
<i>Примљени аванси</i>	5	(13)
	<u>82,786</u>	<u>54,662</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

22. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2011.	31.децембар 2010.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	2,308	2,064
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	1,478	1,333
Обавеза према запосленима по основу учешћа у добити	962	192
Обавезе за камате	201	168
Остале обавезе према запосленима	132	86
Остало	16	15
	<u>5,097</u>	<u>3,858</u>

23. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Салда потраживања и обавеза проишлаго 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 Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	2,684	1,724
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	463	797
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	60,009	46,877
- Металац Трејд д.о.о. Горњи Милановац	14	63
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	1,077	24
- Металац Металургија д.о.о., Нови Сад	29	19
- Металац а.д., Горњи Милановац	8	-
- Метпор д.о.о., Београд	35	19
	<u>64,319</u>	<u>49,523</u>
<i>Потраживања по основу цесије:</i>		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	7,127	2,977
	<u>7,127</u>	<u>2,977</u>
Укупно потраживања	<u>71,446</u>	<u>52,500</u>
Обавезе		
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	40,690	20
- Металац Металургија а.д., Ниви Сад	-	14,894
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	19	-
- Промо-Метал д.о.о., Загреб	1,107	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	125	-
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	329	477
	<u>42,270</u>	<u>15,391</u>
<i>Обавезе за камате:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	135	109
	<u>135</u>	<u>109</u>
<i>Обавезе за зајмове:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	16,000	20,000
	<u>16,000</u>	<u>20,000</u>
Укупно обавезе	<u>58,405</u>	<u>35,500</u>
Потраживања, нето	<u>13,041</u>	<u>17,000</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

23. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима приказан је у наредном прегледу

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	46	134
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	169,944	150,367
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	2,992	2,806
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	7,592	5,468
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	1,048	143
- Металац Металургија а.д., Горњи Милановац	41	39
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	310
- Метпор д.о.о., Београд	64	49
- Промо-метал д.о.о., Загреб	1,369	-
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	73	124
	183,169	159,440
<i>Приход од услуга:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	-	42
Укупно приходи	183,169	159,482
Расходи		
<i>Трошкови набављеног материјала:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	5,907	6,061
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	452	361
- Маркет Маркет д.о.о., Горњи Милановац	76	-
- Промо-метал д.о.о., Загреб	2,053	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	213	233
	8,701	6,655
<i>Трошкови услуга</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	29,549	28,430
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	5,455	3,421
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	11
	35,004	31,862
<i>Нематеријални трошкови</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	163	110
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	9	-
- Металац а.д., Горњи Милановац	2,418	3,364
	2,590	3,474
Остали финансијски расходи:		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	716	635
Расходи камата:		
- Металац а.д., Горњи Милановац	1,974	1,155
Укупни расходи:	48,985	43,781
Приходи, нето	134,184	115,701

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући краткорочне кредите образложене у напмени 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)	29,500	30,000
Готовина и готовински еквиваленти	1,205	1,396
Нето задуженост	28,295	28,604
Капитал б)	35,611	27,621
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,79	1,04

а) Дуговање се односи на краткорочне кредите и зајмове.

б) Капитал укључује уделе и нераспоређени добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Потраживања од купаца	88,251	82,745
Готовина и готовински еквиваленти	1,205	1,396
	89,456	84,141
Финансијске обавезе		
Краткорочни кредити	13,500	10,000
Краткорочни зајмови	16,000	20,000
Обавезе према добављачима	82,781	54,675
Остале обавезе	1,162	360
	113,443	85,035

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Предузећа овим ризицима. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

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

Девизни ризик

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

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

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	7,037	2,303	13,433	10,434
	<u>7,037</u>	<u>2,303</u>	<u>13,433</u>	<u>10,434</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR валута	(640)	(813)
Резултат текућег периода	<u>(640)</u>	<u>(813)</u>

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама се смањила у текућем периоду, што је условљено повећањем средстава које су исказане у страниој валути. (напомена 23).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

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

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>Некаматоносна</i>		
Потраживања од купаца	88,251	82,745
Готовина и готовински еквиваленти	1,205	1,396
	<u>89,456</u>	<u>84,141</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматоносне</i>		
Обавезе према добављачима	82,781	54,675
Остале обавезе	1,162	360
	<u>83,943</u>	<u>55,035</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
<i>Краткорочни зајмови</i>	-	20,000
	<u>-</u>	<u>20,000</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни кредити	29,500	10,000
	<u>29,500</u>	<u>10,000</u>
	<u>113,443</u>	<u>85,035</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 састављена 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 2011. године у износу од 295 хиљада динара.

Изложеност Предузећа каматним стопама је повећана у току текућег периода највећим делом задуживањем краткорочним кредитом који је везан варијабилном каматном стопом. (напомена 23).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Металац посуђе д.о.о.	60,009	46,877
Имлек Београд	2,231	2,968
Памин д.о.о., Горњи Милановац	2,853	2,630
Металац бојлер д.о.о.	2,684	1,724
Intra lighting	2,493	1,778
Стублина	2,070	1,022
Металац маркет д.о.о	1,077	24
Петровић	1,098	59
Остали	13,736	20,445
	<u>88,251</u>	<u>82,745</u>

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	70,242	-	70,242
Доспела, исправљена потраживања од купаца	2,035	(2,035)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	18,009	-	18,009
	<u>90,316</u>	<u>(2,035)</u>	<u>88,251</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

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 од купаца	67,337	-	67,337
Доспела, исправљена потраживања од купаца	1,124	(1,124)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	15,408	-	15,408
	<u>82,869</u>	<u>(1,124)</u>	<u>82,745</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 70,242 хиљаду динара (31. децембар 2010. године: 67,337 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од зависних предузећа по основу продаје производа. Ова потраживања доспевају углавном у року од 90 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 102 дана (2010. године: 99 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 2,035 хиљада динара (2010. године: 1124 хиљада динара), за која је Предузеће утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 18,009 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 15,408 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 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	12,005	6,109
31 - 90 дана	4,612	5,295
91 - 180 дана	1,392	2,844
181 - 365 дана	-	1,160
Преко 365 дана	-	-
	<u>18,009</u>	<u>15,408</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2011. године исказане су у износу од 82,781 хиљаде динара (31. децембра 2010. године: 54,675 хиљаде динара) при чему се највећи део, у износу од 28,854 хиљаде динара односи на обавезе према зависним предузећима. 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 80 дана (у току 2010. године 109 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	Укупно
Некаматносна	48,867	40,589	89,456
	<u>48,867</u>	<u>40,589</u>	<u>89,456</u>
	У хиљадама динара 31. децембар 2010.		
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Укупно
Некаматносна	47,655	36,486	84,141
	<u>47,655</u>	<u>36,486</u>	<u>84,141</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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика(наставак)

Доспећа финансијских обавеза

	Мање од месец дана	1-3 месеца	У хиљадама динара 31. децембар 2011.	
			Од 3 месеца до једне године	Укупно
Некаматносна	64,741	19,202		83,943
Варијабална каматна стопа главница			29,500	29,500
камата	283	848	1,696	2,827
	<u>65,024</u>	<u>20,050</u>	<u>31,196</u>	<u>116,270</u>
			У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
			Од 3 месеца до једне године	Укупно
Некаматносна	40,454	14,581	-	55,035
Фиксна каматна стопа главница	-	-	20,000	20,000
камата	-	650	1,950	2,600
	-	650	21,950	22,600
Варијабилна каматна стопа главница	-	-	10,000	10,000
камата	-	400	1,200	1,600
	<u>40,454</u>	<u>15,631</u>	<u>33,150</u>	<u>89,235</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 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	88,251	88,251	82,745	82,745
Готовина и готовински еквиваленти	1,205	1,205	1,396	1,396
	<u>89,456</u>	<u>89,456</u>	<u>84,141</u>	<u>84,141</u>
Финансијске обавезе				
Краткорочни кредити	13,500	13,500	10,000	10,000
Краткорочни зајмови	16,000	16,000	20,000	20,000
Обавезе према добављачима	82,781	82,781	54,675	54,675
Остале обавезе	1,162	1,162	360	360
	<u>113,443</u>	<u>113,443</u>	<u>85,035</u>	<u>85,035</u>

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

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

25. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Предузећу може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

26. ПОСТОЈЕЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПРЕДУЗЕЋЕ

Пословање Друштва је под утицајем финансијске кризе и погоршаних привредних услова. У 2012. години се очекује додатно погоршање услова у привреди. Због садашње кризе на глобалном тржишту и њеног утицаја на српско тржиште, за очекивати је да ће Предузеће пословати у отежаним и неизвесним привредним околностима. Утицај кризе на пословање Предузећа тренутно није могуће у потпуности предвидети, те је стога присутан елемент опште неизвесности.

Финансијска криза, која се наставља, до сада је ограничено утицала на финансијски положај и успешност пословања Предузећа. Током пословне 2011. године Предузеће није имало проблема у одржавању ликвидности.

Међутим, погоршање пословне ситуације у земљи ће вероватно утицати на положај одређених грана делатности као и на способност неких клијената да сервисирају своје обавезе, што може утицати на исправке вредности и резервисања по основу потенцијалних губитака Предузећа у 2012. години, као и на друга подручја у којима се од руководства Предузећа очекује да даје процене, те се стварни износи по том основу могу разликовати од процењених.

27. 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