

**METALAC TRADE Д.О.О.,
ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

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

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о токовима готовине	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 33

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власнику и руководству Metalac Trade д.о.о., Горњи Милановац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 33) предузећа Metalac Trade д.о.о., Горњи Милановац (у даљем тексту: „Предузеће“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о 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 Metalac Trade 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	325,059	305,307
Остали пословни приходи		84	215
		<u>325,143</u>	<u>305,522</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	6	(193,208)	(171,259)
Трошкови материјала	7	(4,849)	(2,410)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(22,152)	(18,882)
Трошкови амортизације и резервисања		(1,203)	(966)
Остали пословни расходи	9	(38,827)	(37,101)
		<u>(260,239)</u>	<u>(230,618)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>64,904</u>	<u>74,904</u>
Финансијски приходи	10	8,759	6,011
Финансијски расходи	11	(8,640)	(13,009)
Остали приходи	12	329	1,017
Остали расходи	13	(6,298)	(19,462)
		<u>(5,850)</u>	<u>(25,443)</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>59,054</u>	<u>49,461</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:	14		
- порески расход периода		(5,832)	(4,904)
- одложени порески приходи периода		23	26
		<u>(5,809)</u>	<u>(4,878)</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>53,245</u>	<u>44,583</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства предузећа „Metalac Trade” д.о.о., Горњи Милановац и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије на дан 25. фебруара 2013 године.

Потписано у име предузећа „Metalac Trade” д.о.о., Горњи Милановац:

Драган Томић
Директор

Ана Ђорђевић
Руководилац рачуноводства

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2012. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	15	118	-
Опрема	15	4,985	3,394
		<u>5,103</u>	<u>3,394</u>
Обртна имовина			
Залихе	16	121,257	104,561
Потраживања	17	154,612	142,519
Потраживања на више плаћен порез		-	-
Готовински еквиваленти и готовина	18	8,186	5,429
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		3,469	3,956
Одложена пореска средства		35	12
		<u>287,559</u>	<u>256,477</u>
Укупна актива		<u>292,662</u>	<u>259,871</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	19	263	263
Резерве		404	404
Нераспоређени добитак		198,026	181,282
		<u>198,693</u>	<u>181,949</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	20	1,487	1,384
Дугорочни кредити	21	6,005	11,747
		<u>7,492</u>	<u>13,131</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	22	53,451	40,099
Обавезе из пословања	23	28,628	21,388
Остале краткорочне обавезе	24	3,114	2,300
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода		1,284	1,004
		<u>86,477</u>	<u>64,791</u>
Укупна пасива		<u>292,662</u>	<u>259,871</u>
Ванбилансна актива / пасива		<u>5,000</u>	<u>5,000</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

	<u>Основни капитал</u>	<u>Резерве</u>	<u>Нераспоређени добитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање 1. јануара 2011. године	263	404	167,898	168,565
Плаћене дивиденде	-	-	(30,000)	(30,000)
Бонуси руководству и запосленима	-	-	(1,199)	(1,199)
Нето добитак текуће године	-	-	44,583	44,583
Стање 31. децембар 2011 године	<u>263</u>	<u>404</u>	<u>181,282</u>	<u>181,949</u>
Стање 1. јануара 2012. године	263	404	181,282	181,949
Плаћене дивиденде	-	-	(35,000)	(35,000)
Бонуси руководству и запосленима	-	-	(1,501)	(1,501)
Нето добитак текуће године	-	-	53,245	53,245
Стање 31. децембра 2012 године	<u>263</u>	<u>404</u>	<u>198,026</u>	<u>198,693</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	354,924	328,554
Примљене камате из пословних активности	121	533
Остали приливи из редовног пословања	67	211
Исплате добављачима и дати аванси	(286,707)	(258,157)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(22,112)	(18,958)
Плаћене камате	(6,462)	(7,720)
Порез на добитак	(4,605)	(2,354)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(1,988)	(10,934)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>33,238</u>	<u>31,175</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Куповина нематеријалних улагања и опреме	(2,972)	(625)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(2,972)</u>	<u>(625)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити нето прилив/(одлив)	7,609	(1,378)
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	(35,898)	(31,323)
Нето одлив готовине из активности финансирања	<u>(28,289)</u>	<u>(32,701)</u>
Нето прилив/(одлив) готовине	1,977	(2,151)
Готовина на почетку обрачунског периода	5,429	7,580
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето	780	-
Готовина на крају обрачунског периода	<u>8,186</u>	<u>5,429</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

“Metalac Trade д.о.о., Горњи Милановац (у даљем тексту „Предузеће”) је, као привредно друштво које послује у форми једночланог друштва са ограниченом одговорношћу, основано дана 31. маја 2000. године и као такво регистровано у Регистру привредних субјеката 31. маја 2000. године. Предузеће је основано одлуком Управног одбора компаније „Металац” а.д., Горњи Милановац оснивача и власника Предузећа .

Основна делатност Предузећа је трговина на велико. Продаја предузећа обухвата широк спектар роба.

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, улица Љубићска бр. 1.

Матични број Предузећа је 17275747.

Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 100888211.

На дан 31. децембар 2012. године Предузеће је имало 25 запослених радника (2011: 25 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.

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)**

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.

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 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),

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)**

- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009 и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација” – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).
- 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);

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 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).

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);

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 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” – 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” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануар 2013. године),
- 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 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 МСФИ10, 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, утврђене према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Порези и доприноси****3.4.1. 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.5. Опрема**

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

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

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

Опрема се након почетног признавања 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.

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. Залихе

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама, а обрачун излаза врши се по методи просечне пондерисане цене.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени де је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност. Општећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.8. Обезвређење имовине**

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

На дан 31. децембра 2012. године, на основу процене руководства Предузећа не постоје индиције да је вредност нематеријалних улагања и опреме обезвређена.

3.9. Финансијски инструменти

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Предузећа, од момента када се Предузеће уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Предузеће изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Предузећа исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и остала новчана средства расположива до три месеца.

Финансијске обавезе

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се исказују по номиналној вредности, увећаној за камате на основу закључених уговора.

Обавезе из пословања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.2. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Предузеће процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

Предузеће обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Предузеће се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и променама у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Предузећа се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашња искуства, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

4.4. Фер вредност

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од продаје робе		
Повезана правна лица		
- у земљи	89,922	87,574
- у иностранству	33,825	30,872
	<u>123,747</u>	<u>118,446</u>
Домаће тржиште	140,179	138,240
Инострано тржиште	61,133	48,621
	<u>325,059</u>	<u>305,307</u>

6. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Набавна вредност продате робе	193,017	170,530
Набавна вредност продате робе у транзиту	191	729
	<u>193,208</u>	<u>171,259</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови осталог материјала	3,223	1,018
Трошкови горива и енергије	1,626	1,392
	<u>4,849</u>	<u>2,410</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Бруто зараде и накнаде запосленима	17,551	14,889
Доприноси на терет послодавца	3,214	2,749
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	692	540
Стипендије	86	60
Остало	609	644
	<u>22,152</u>	<u>18,882</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Транспортне услуге	10,470	9,420
Трошкови услуга матичног предузећа	7,789	7,467
Закупнине	7,924	5,306
Трошкови рекламе	7,120	7,617
Остали пословни расходи	1,348	1,363
Трошкови сајмова	1,482	1,167
Трошкови репрезентације	681	444
Индиректни порези и доприноси	290	285
Трошкови професионалних услуга	640	574
Трошкови одржавања	435	2,937
Банкарске провизије	391	350
Премије осигурања	145	72
Чланарине	112	99
	<u>38,827</u>	<u>37,101</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приход од камате	121	533
Позитивне курсне разлике	8,633	5,478
Приходи по основу уговорене валутне клаузуле	5	-
	<u>8,759</u>	<u>6,011</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Расход камате	6,353	7,515
Расход по основу ефекта валутне клаузуле	1	-
Остали финансијски расходи	5	-
Негативне курсне разлике	2,281	5,494
	<u>8,640</u>	<u>13,009</u>

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Добици по основу продаје опреме	70	27
Вишкови по попису	12	5
Приходи од усклађивања вредности робе	240	-
Остали приходи	7	837
Приходи од усклађивања дугорочних резервисања	-	148
	<u>329</u>	<u>1,017</u>

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Кало, растур, лом	712	701
Расходи по основу директних отписа потраживања	-	209
Донације	3,114	6,052
Отпис робе	-	3
Расход по основу обезвређења потраживања	635	11,800
Остало	1,837	697
	<u>6,298</u>	<u>19,462</u>

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Порески расход периода	(5,832)	(4,904)
Одложени порески приход периода	23	26
	<u>(5,809)</u>	<u>(4,878)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

14. 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 добит пре опорезивања	59,054	49,461
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(5,905)	(4,946)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(42)	(52)
Порески кредит по основу улагања у постројења и опрему	138	120
Порески расход периода	<u>(5,809)</u>	<u>(4,878)</u>

в) Одложена пореска средства

Одложена пореска средства исказана на дан 31. децембра 2012. године у износу од 35 хиљада динара (31. децембра 2011. године 12 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.

15. ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Опрема	Инвестиције		Нематеријална улагања
		у току	Укупно	
Набавна вредност				
Стање, 1. јануара 2011. године	8,205	-	8,205	-
Набавке у току године	-	625	625	-
Пренос са инвестиција у току	625	(625)	-	-
Продаја и расход	(994)	-	(994)	-
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>7,836</u>	<u>-</u>	<u>7,836</u>	<u>-</u>
Набавке у току године	-	2 736	2,736	118
Пренос са инвестиција у току	1,773	(1 773)	-	-
Продаја и расход	(359)	-	(359)	-
Стање, 31. децембра 2012. године	<u>9,250</u>	<u>963</u>	<u>10,213</u>	<u>118</u>
Исправка вредности				
Стање, 1. јануара 2011. године	4,097	-	4,097	-
Амортизација	966	-	966	-
Продаја и расход	(621)	-	(621)	-
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>4,442</u>	<u>-</u>	<u>4,442</u>	<u>-</u>
Амортизација	1,100	-	1,100	-
Продаја и расход	(314)	-	(314)	-
Стање, 31. децембра 2012. године	<u>5,228</u>	<u>-</u>	<u>5,228</u>	<u>-</u>
Садашња вредност:				
- 31. децембра 2011. године	<u>3,394</u>	<u>-</u>	<u>3,394</u>	<u>-</u>
- 31. децембра 2012. године	<u>4,022</u>	<u>963</u>	<u>4,985</u>	<u>118</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

16. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Роба	105,736	76,074
Роба на путу	4,210	9,975
	<u>109,946</u>	<u>86,049</u>
Алат и инвентар	24	22
Дати аванси	11,495	18,938
	<u>11,519</u>	<u>18,960</u>
Минус: Исправка вредности	(208)	(448)
	<u>121,257</u>	<u>104,561</u>

17. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Купци повезана правна лица (напомена 25.)		
- купци у земљи	60,657	58,376
- купци у иностранству	27,307	22,013
	<u>87,964</u>	<u>80,389</u>
Купци у земљи	67,147	71,803
Купци у иностранству	32,518	22,713
Остала потраживања	84	80
	<u>99,749</u>	<u>94,596</u>
Исправка вредности потраживања од купаца	(33,101)	(32,466)
	<u>154,612</u>	<u>142,519</u>

18. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачун:		
- у динарима	2,410	259
- у страниј валути	3,926	4,618
Чекови	1,848	522
Благајна	2	30
	<u>8,186</u>	<u>5,429</u>

19. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал у износу од 263 хиљаде динара, у потпуности представља удео матичног предузећа Металац а.д., Горњи Милановац.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана на дан 31. децембра 2012. године у износу од 1,487 хиљада динара (31. децембра 2011. године: 1,384 хиљаде динара) у потпуности се односе на резервисања по основу отпремнина за одлазак у пензију запослених.

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

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Стање 1. јануара	1,384	1,532
Резервисања у току године	103	-
Укидање резервисања у корист прихода	-	(148)
Стање 31. децембра	<u>1,487</u>	<u>1,384</u>

21. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Остале дугорочне обавезе исказане, на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 11,747 хиљада динара (укључујући текућа доспећа у износу од 5,742 хиљаде динара) представљају дугорочни зајам од матичног предузећа Металац а.д., Горњи Милановац за текуће финансирање набавке робе (напомена 25.). Зајам је одобрен у 2010. години, на период од 5 година уз каматну стопу у висини есконтне стопе НБС.

Доспеће дугорочних кредита приказано је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- до 1 године	5,741	5,741
- од 1 до 2 године	6,006	11,747
	<u>11,747</u>	<u>17,488</u>

22. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текућа доспећа дугорочног кредита	5,742	5,741
Краткорочни кредити	-	20,000
Позајмица по текућем рачуну	47,709	14,358
	<u>53,451</u>	<u>40,099</u>

Позајмице по текућим рачуну исказане, на дан 31. децембра 2012. године, у укупном износу од 47,709 хиљада динара садрже позајмице од стране Banca Intesa а.д., Београд, у износу од 17,656 хиљада динара и Unicredit banka а.д., Београд, у износу од 30,053 хиљаде динара. Максимални износ одобреног задужења код Banca Intesa а.д., Београд је 20,000 хиљада динара, а код Unicredit banka а.д., Београд је 50,000 хиљада динара. Средства су одобрена на период до дванаест месеци, уз каматну стопу од тромесечни БЕЛИБОР увећан за 2.5% годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

23. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе према добављачима		
- повезана правна лица (напомена 25.)	14,469	10,280
- у земљи	5,857	6,219
- у иностранству	8,164	4,851
Примљени аванси	57	21
Остале обавезе из пословања	81	17
	<u>28,628</u>	<u>21,388</u>

24. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за зараде и накнада зарада	1,041	877
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	714	602
Обавезе према запосленима по основу учешћа у добити	1,014	371
Обавезе за камате	302	411
Остало	43	39
	<u>3,114</u>	<u>2,300</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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 (напомена 17.)		
Купци		
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	39,220	40,516
Металац Металургија а.д., Нови Сад	19,867	16,448
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	1,570	269
Промо Метал д.о.о., Загреб	10,405	9,260
Металац Маркет д.о.о., Подгорица	16,902	12,753
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	-	1,143
	<u>87,964</u>	<u>80,389</u>
Укупна потраживања	<u>87,963</u>	<u>80,389</u>
Обавезе		
Добављачи (напомена 17.)		
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	76	224
Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	13	14
Металац а.д., Горњи Милановац	7,256	5,307
Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац		14
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац		221
Метпор д.о.о., Београд	7,124	4,500
	<u>14,469</u>	<u>10,280</u>
Обавезе за дугорочне зајмове (напомена 21.)		
Металац а.д., Горњи Милановац	11,747	17,488
	<u>11,747</u>	<u>17,488</u>
Обавезе за камате		
Металац а.д., Горњи Милановац	112	148
	<u>112</u>	<u>148</u>
Укупне обавезе	<u>26,328</u>	<u>27,916</u>
Потраживања, нето	<u>61,635</u>	<u>52,473</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		
Металац а.д., Горњи Милановац	166	26
Металац Металургија а.д., Нови Сад	32,381	29,675
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	3,769	3,891
Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	-	1
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	172	1,812
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	53,476	52,370
Металац Маркет д.о.о., Подгорица	27,535	22,691
Промо Метал д.о.о., Загреб	6,291	8,625
Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	2	-
Укупни приходи	123,792	119,091
Расходи		
Набавна вредност продате робе		
Металац а.д., Горњи Милановац	-	578
Металац Металургија а.д., Нови Сад	209	-
Метпор д.о.о., Београд	5,136	4,182
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	223	-
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	135	510
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	1
	5,703	5,271
Материјал и енергија		
Металац а.д., Горњи Милановац	973	863
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	153	151
Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	43	56
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	243	174
Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	4	8
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	-	25
	1,416	1,277
Расходи по основу услуга		
Металац а.д., Горњи Милановац	21,185	17,897
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	5,014	4,212
Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	117	67
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	1,232	503
Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	6	17
Металац Металургија а.д., Нови Сад	123	76
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	76	194
	27,753	22,966

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијски расходи		
Металац а.д., Горњи Милановац	1,462	2,368
Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	20
	<u>1,462</u>	<u>2,388</u>
Остали расходи		
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	1,589	254
	<u>1,589</u>	<u>254</u>
Укупни расходи	<u>37,923</u>	<u>32,156</u>
Приходи , нето	<u>85,869</u>	<u>86,935</u>

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 дуговања, укључујући краткорочне кредите образложене у напоменама 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)	59,456	51,846
Готовина и готовински еквиваленти	<u>8,186</u>	<u>5,429</u>
Нето задуженост	<u>51,270</u>	<u>46,417</u>
Капитал б)	<u>198,693</u>	<u>181,949</u>
Рацио нето задужености према капиталу	<u>0,26</u>	<u>0,26</u>

а) Дуговање се односи на краткорочне кредите и зајмове.

б) Капитал укључује уделе, резерве 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 намени 3. ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
Потраживања од купаца	154,528	142,438
Готовина и готовински еквиваленти	8,186	5,429
	<u>162,714</u>	<u>147,867</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	11,747	17,488
Краткорочни кредити	47,709	34,358
Обавезе према добављачима	28,628	21,388
Остале обавезе	1,316	782
	<u>89,400</u>	<u>74,016</u>

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)

Тржишни ризик (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		Обавезе	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
ЕУР	63,860	49,458	1,453	1,197
УСД	9,652	18,854	6,745	3,654
	<u>73,512</u>	<u>68,312</u>	<u>8,198</u>	<u>4,851</u>

Предузеће је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). 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.
ЕУР валута	6,241	4,826
УСД валута	291	1,520
Резултат текућег периода	<u>6,532</u>	<u>6,346</u>

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста потраживања исказаних у еврима које се највећим делом односи на повећање потраживања од повезаних правних лица у иностранству и ино купаца (напомена 17).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања од купаца	154,528	142,438
Готовина и готовински еквиваленти	8,186	5,429
	<u>162,714</u>	<u>147,867</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	28,628	21,388
Остале обавезе	1,316	782
	<u>29,944</u>	<u>22,170</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	11,747	17,488
Краткорочни кредити	47,709	34,358
	<u>59,456</u>	<u>51,846</u>
	<u>89,400</u>	<u>74,016</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 595 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 518 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Предузећа која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на краткорочне кредите и дугорочне кредите.

Изложеност Предузећа каматним стопама повећана је у току текућег периода највећим делом због номиналног пораста обавеза по основу кредита (напомена 21 и 22).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	39,220	40,516
Металац Металургија а.д., Нови Сад	19,867	16,448
Металац Маркет д.о.о., Подгорица	16,901	12,753
Делта макси, Београд	7,084	5,136
ДИС д.о.о., Крњево	5,085	7,222
Метро cash & carry, Београд	2,607	11,213
Остали	63,764	49,150
	<u>154,528</u>	<u>142,438</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	118,937	-	118,937
Доспела, исправљена потраживања од купаца	33,101	(33,101)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	35,591	-	35,591
	<u>187,629</u>	<u>(33,101)</u>	<u>154,528</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	110,887	-	110,887
Доспела, исправљена потраживања од купаца	32,466	(32,466)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	31,551	-	31,551
	<u>174,904</u>	<u>(32,466)</u>	<u>142,438</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

*Управљање потраживањима од купаца (наставак)**Недоспела потраживања од купаца*

Недоспела потраживања исказана, на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 118,937 хиљаде динара (31. децембар 2011. године: 110,887 хиљада динара). Потраживања доспевају углавном у року од 90 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2012. години износи 167 дана (2011. године: 166 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 33,101 хиљада динара (2011. године: 32,466 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.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 35,591 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 31,551 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	13,817	9,318
31 - 90 дана	11,046	11,351
91 - 180 дана	4,668	7,689
181 - 365 дана	1,325	2,374
Преко 365 дана	4,735	819
	<u>35,591</u>	<u>31,551</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2012. године исказане су у износу од 28,628 хиљада динара (31. децембра 2011. године: 21,368 хиљада динара). 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 30 дана (у току 2011. године 29 дана).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Предузећа које је успоставило 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 2012.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
			месеца до једне године			
Некаматонсна	73,939	63,163	25,560	52	-	162,714
	73,939	63,163	25,560	52	-	162,714

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
			месеца до једне године			
Некаматонсна	81,226	54,043	10,180	2,418	-	147,867
	81,226	54,043	10,180	2,418	-	147,867

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

26. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2012.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	25,305	4,300	339	-	-	29,944
Варијабилна каматна стопа						
- кредит	-	544	52,907	6,005	-	59,456
- камата	-	206	7,159	368	-	7,733
	-	750	60,066	6,373	-	67,189
	25,305	5,050	60,405	6,373	-	97,133

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	13,345	4,293	4,532	-	-	22,170
Варијабилна каматна стопа						
- кредит	-	1,211	38,888	11,747	-	51,846
- камата	-	307	5,880	1,418	-	7,605
	-	1,518	44,768	13,165	-	59,451
	13,345	5,811	49,300	13,165	-	81,621

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

26. 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 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	154,528	154,528	142,438	142,438
Готовина и готовински еквиваленти	8,186	8,186	5,429	5,429
	<u>162,714</u>	<u>162,714</u>	<u>147,867</u>	<u>147,867</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни зајам	6,005	6,005	11,747	11,747
Краткорочни кредити	53,451	53,451	40,099	40,099
Обавезе према добављачима	28,628	28,628	21,388	21,388
Остале обавезе	1,316	1,316	782	782
	<u>89,400</u>	<u>89,400</u>	<u>74,016</u>	<u>74,016</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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
УСД	86,1763	80,8662
ЕУР	113,7183	104,6409
ГБП	139,1901	124,6022