



Република Србија
Агенција за привредне регистре

Регистар финансијских извештаја
и података о бонитету



METALAC METALURGIJA AD

08033854

100187569

NOVI SAD

NOVI SAD

21000

BAJCI ZILINSKOG

11

2011.

7.

2011.

0

2606959895026 MILICA VISEKRUNA

NOVI SAD

BAJCI ZILINSKOG

11

E-mail mvisokruna@metalac-metalurgija.co.rs

021520181

MARKO

SARENAC

0105952800082

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">08033854</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100187569</div> PIB
Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **METALAC METALURGIJA AD**

Sediste : **NOVI SAD, BAJCI ZILINSKOG 11**

BILANS STANJA



7005010583096

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		114045	113658
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		113793	112900
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		113793	112900
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		252	758
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		220	627
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		32	131
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		362088	316829
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		55237	55595
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		306851	261234
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		239420	184290
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		55000	68574
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		11529	7928

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		902	442
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		476133	430487
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		476133	430487
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		83719	69883
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		214572	210821
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		118694	118694
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		95878	92127
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		259886	218096
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		16251	14797
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		5112	5112
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		5112	5112
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		238523	198187
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		30000	37215
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		197655	153070
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		7079	6615
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		3789	1287
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		1675	1570
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		476133	430487
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		83719	69883

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		16046	15092
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		1472	1590
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		105	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	155
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		14469	13657
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	...Âˆ. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08033854 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	100187569 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **METALAC METALURGIJA AD**

Sediste : **NOVI SAD, BAJCI ZILINSKOG 11**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005010583119

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	824438	736813
1. Prodaja i primljeni avansi	302	795889	706856
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	5651	3945
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	22898	26012
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	804261	715293
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	702953	640383
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	72665	54612
3. Placene kamate	308	2379	1347
4. Porez na dobitak	309	1737	2720
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	24527	16231
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	20177	21520
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	5903	5835
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	315	903	89
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	5000	5746
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	10962	78206
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	321	10962	9632
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	68574
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	5059	72371

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325		
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	11517	15496
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	859	0
3. Finansijski lizing	332	290	1159
4. Isplacene dividende	333	10368	14337
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	11517	15496
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	830341	742648
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	826740	808995
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	3601	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	66347
...Âˆ. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	7928	74275
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	11529	7928

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08033854 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100187569 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **METALAC METALURGIJA AD**

Sediste : **NOVI SAD, BAJCI ZILINSKOG 11**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005010583133

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	115028	414	3666	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	115028	417	3666	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	115028	420	3666	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	115028	423	3666	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	115028	426	3666	439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	92932	518		531		544	211626
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	92932	521		534		547	211626
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	13657	522		535		548	13657
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	14462	523		536		549	14462
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	92127	524		537		550	210821
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	92127	527		540		553	210821
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	14469	528		541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	10718	529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	95878	530		543		556	214572

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">08033854</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100187569</div> PIB	
Popunjavanje Agencija za privredne registre			
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div>	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **METALAC METALURGIJA AD**

Sediste : **NOVI SAD, BAJCI ZILINSKOG 11**

STATISTICKI ANEKS



7005010583126

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	94	83

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610			
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	237012	124112	112900
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	12068	XXXXXXXXXXXXX	12068
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	7742	XXXXXXXXXXXXX	11175
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	241338	127545	113793

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	23	22
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	54743	55273
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	471	300
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	55237	55595

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	115028	115028
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscju	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	3666	3666
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	118694	118694

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	191713	191713
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	115028	115028
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	115028	115028

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	238352	183011
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	197655	153070
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	63	305
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	109139	100276
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	747833	678712
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	40216	32068
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	5751	4629
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	9893	8004
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	10627	14461
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	4693	2425
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	133974	114336
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1498196	1291297

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	10436	8204
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	55860	44701
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	9893	7990
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	226	0
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	5173	4022
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	17701	19696
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	7101	6743
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	11010	9484
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	395	477
553	13. Troškovi platnog prometa	663	1077	935

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664		
555	15. Troškovi poreza	665	2562	2178
556	16. Troškovi doprinosa	666	376	306
562	17. Rashodi kamata	667	2484	1347
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	2484	1347
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	2464	1229
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	129242	108659

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	724955	612793
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	5591	4497
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	5445	4296
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	735991	621586

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrvice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

METALAC METALURGIJA AD

3.000,00

840-29775845-87

09-08033854

, 25, 11000

U Skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31//2011) i člana 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) izdavalac **Metalac-Metalurgija** ad iz Novog Sada objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA U 2011

I Opšti podaci

<p>1) poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB akcionarskog društva</p> <p>2) web site i e-mail adresa</p> <p>3) broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata</p> <p>4) delatnost (šifra i opis)</p> <p>5) broj zaposlenih</p> <p>6) broj akcionara</p> <p>7) 10 najvećih akcionara (ime i prezime, poslovno ime pravnog lica sa brojem akcija i učešćem u osnovnom kapitalu)</p> <p>8) vrednost osnovnog kapitala</p> <p>9) broj izdatih akcija (običnih i prioriternih, sa ISIN brojem i CFI kodom)</p> <p>10) podaci o zavisnim društvima (do pet najznačajnijih subjekata konsolidacije) – poslovno ime, sedište i poslovna adresa</p> <p>11) poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj</p> <p>12) poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije</p>	<p>Metalac-Metalurgija a.d. Novi Sad, Bajči Žilinskog 11 Republika Srbija matični br.08033854 PIB 100187569 www.metalac-metalurgija.co.rs BD.7366/2005 29.03.2005.</p> <p>4690-nespecijalizovana trgovina na veliko 94 154</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">ime i prezime</th> <th style="text-align: right;">broj akcija</th> <th style="text-align: right;">učešće u osn.kapitalu</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Metalac ad</td> <td style="text-align: right;">157.894</td> <td style="text-align: right;">82.35957</td> </tr> <tr> <td>Brankov Miodrag</td> <td style="text-align: right;">2000</td> <td style="text-align: right;">1.04323</td> </tr> <tr> <td>Citadel financial advisory d.o</td> <td style="text-align: right;">1299</td> <td style="text-align: right;">0.6775</td> </tr> <tr> <td>Citadel securities a.d.</td> <td style="text-align: right;">1002</td> <td style="text-align: right;">0.52266</td> </tr> <tr> <td>Damjanovic Milan</td> <td style="text-align: right;">982</td> <td style="text-align: right;">0.51222</td> </tr> <tr> <td>Unicredit banka Srbija ad</td> <td style="text-align: right;">956</td> <td style="text-align: right;">0.49866</td> </tr> <tr> <td>Socijete generale splitska banka</td> <td style="text-align: right;">956</td> <td style="text-align: right;">0.49866</td> </tr> <tr> <td>Stojanovic Predrag</td> <td style="text-align: right;">914</td> <td style="text-align: right;">0.47675</td> </tr> <tr> <td>Vojvodjanska banka –kastodi</td> <td style="text-align: right;">896</td> <td style="text-align: right;">0.46737</td> </tr> <tr> <td>Kacanski Branko</td> <td style="text-align: right;">876</td> <td style="text-align: right;">0.45693</td> </tr> </tbody> </table> <p>118.694.000 RSD 191.713 običnih akcija ISIN broj: RSEGME68798 CFI: ESVUFR</p> <p>Nema zavisna društva</p> <p>Deloitte Beograd, Mekenzijeva 24</p> <p>Beogradska berza, Novi Beograd, Omladinskih brigada broj 1</p>	ime i prezime	broj akcija	učešće u osn.kapitalu	Metalac ad	157.894	82.35957	Brankov Miodrag	2000	1.04323	Citadel financial advisory d.o	1299	0.6775	Citadel securities a.d.	1002	0.52266	Damjanovic Milan	982	0.51222	Unicredit banka Srbija ad	956	0.49866	Socijete generale splitska banka	956	0.49866	Stojanovic Predrag	914	0.47675	Vojvodjanska banka –kastodi	896	0.46737	Kacanski Branko	876	0.45693
ime i prezime	broj akcija	učešće u osn.kapitalu																																
Metalac ad	157.894	82.35957																																
Brankov Miodrag	2000	1.04323																																
Citadel financial advisory d.o	1299	0.6775																																
Citadel securities a.d.	1002	0.52266																																
Damjanovic Milan	982	0.51222																																
Unicredit banka Srbija ad	956	0.49866																																
Socijete generale splitska banka	956	0.49866																																
Stojanovic Predrag	914	0.47675																																
Vojvodjanska banka –kastodi	896	0.46737																																
Kacanski Branko	876	0.45693																																

II Podaci o upravi društva

1) Članovi uprave	Predsednik Upravnog odbora	Član Upravnog odbora	Član Upravnog odbora	Član Upravnog odbora
ime, prezime i prebivalište	Aleksandar Markovic	Radmila Trifunovic	Stojan Slovic	Biljana Cvetic Violeta Jovanovic
obrazovanje	VSS	VSS	VSS	VSS,VSS
sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto)	Direktor Metalac Posudje doo G.Milanovac	Direktor finansija Metalac G.Milanovac	Direktor Metalac Market G.Milanovac	Direktor sektora HR I pravn. poslova Metalac a.d. G.M. -sef nabavke Met.Metalurgija Novi Sad
članstvo u Upravnim i Nadzornim odborima drugih društava				
isplaćeni neto iznos naknade				
broj i procenat akcija koji poseduju u akcionarskom društvu			26 akcija 0.01356%	
2) Interni revizor				
ime, prezime i prebivalište	Stojan Slovic G.Milanovac			
obrazovanje	VSS			
sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto)	Direktor Metalac Market			
članstvo u Upravnim i Nadzornim odborima drugih društava	Proleter ad G.Milanovac			
isplaćeni neto iznos naknade				
broj i procenat akcija koji poseduju	26 akcija 0.01356%			

akcionarskom društvu			
3) navesti da li uprava društva ima usvojen pisani kodeks ponašanja i web-site na kome je objavljen			Kodeks korporativnog upravljanja, Kodeks poslovne etike www.metalac.com
III Podaci o poslovanju društva			
1) izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike, sa navođenjem slučajeva i razloga za odstupanje, i drugim načelnim pitanjima koja se odnose na vođenje poslova;			
Društvo posluje u skladu sa usvojenom poslovnom politikom			
2) analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja, prihoda po delatnostima, opis osnovnih proizvoda i usluga, sa posebnim osvrtom na solventnost, likvidnost, ekonomičnost, rentabilnost društva i njegovu tržišnu vrednost, kao i efektima promena u pravnom položaju društva (statusne promene)			
u 000 RSD			
Ukupan prihod	777.440		
Ukupan rashod	761.394		
Bruto dobit	16.046		
u 000 RSD			
Delatnost	Ostvareni prihod		
Prihodi od delatnosti	743.998		
Prihodi od prodaje robe	725.009		
Ostali poslovni prihodi	18.989		
Pokazatelji poslovanja	Vrednost		
• produktivnost rada I (ostvoreni prihod/broj radnika)	8.270.638		
• produktivnost rada II (ostvorena dobit/broj radnika)	153.926		
• ekonomičnost poslovanja (poslovni prihod/poslovni rashod)	1,013		
• rentabilnost poslovanja (iskazana dobit/ukupni prihodi)	0,019		
• likvidnost (obrtna imovina/kratkoročne obaveze)	1,518		
• prinos na ukupni kapital (bruto dobit/ukupan kapital)	0,075		
• neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/akcijski kapital)	0,122		
• poslovni neto dobitak (poslovni dobitak/neto prihod od prodaje)	0,013		
• stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupna pasiva)	0,549		
I stepen likvidnosti (gotovina i gotovinski ekvivalenti/kratkoročne obaveze)	0,048		
II stepen likvidnosti (Obrtna imovina-Zalihe /kratkoročne obaveze)	1,286		
• neto obrtni kapital (obrtna imovina-kratkoročne obaveze)	123.565.000 rsd		
• cena akcija - najviša i najniža u izveštajnom periodu, ako se trgovalo (posebno za redovne i prioritetne)			
• tržišna kapitalizacija			
• dobitak po akciji	75,47 RSD		
• isplaćena dividenda po redovnoj i prioritetnoj akciji, za poslednje 3 godine, pojedinačno po godinama	2009.g. 65,00 2010.g. 65,00 2011.g. 45,00		
3) Informacije o ostvarenjima društva po segmentima (formiranim na proizvodnoj i geografskoj osnovi), u skladu sa zahtevima MRS 14 i to o: (U 000 RSD)			
• prihodima od prodaje eksternim kupcima			
• prihodima od prodaje drugim segmentima u okviru istog društva			
• rezultatima svakog segmenta			
• imovini i obavezama segmenata			
• glavnim kupcima i dobavljačima (navode se kupca koji učestvuje sa više od 10% u ukupnom prihodu društva, odnosno dobavljači koji učestvuje sa više od 10% u ukupnim obavezama društva prema dobavljačima)		Glavni kupci: Rep.fond za PIO Merkator S Glavni dobavljači: Metalac-Posudje Gornji Milanovac Alfa Plam Vranje	
• načinu formiranja transfernih cena			
4) Navesti i objasniti svaku promenu veću od 10% u odnosu na prethodnu godinu u:			
• imovini i obavezama (prikazanoj po pozicijama datim u izvodu iz finansijskih izveštaja)		-dugor.fin.plasm. -506 -obrtna imovina +45.259 -kratkor.obaveze +40.336	
• neto dobitku, odnosno gubitku tog društva			
5) Navesti slučajeve kod kojih postoji neizvesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva			
Za sva potraživanja sa neizvesnom naplatom izvršeno obezvređenje na teret rashoda društva			
6) Informacije o stanju (broj i %), sticanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija			

7) Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse	
8) Navesti iznos, način formiranja i upotrebu rezervi u poslednje dve godine	
9) Navesti sve bitne poslovne događaje koji su se desili od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja Ugovoren deo značajnih poslova za ovu poslovnu godinu,	
10) Obrazložiti i ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koji nisu napred navedeni	
11) Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu	
	Planiran rast prometa 5%, realizacija planiranih ulaganja u osnovna sredstva.
12) Promene poslovnih politika	
	Povećanje ucesca maloprodajnog kanala prodaje u ukupnom prometu
13) Glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo	
	Nestabilno makroekonomsko okruženje, pad kupovne moći potrošača
14) Značajni poslovi sa povezanim licima	
	U poslovanju sa povezanim pravnim licima u 2011g. ostvareni su ukupni prihodi 79.230 hiljada dinara i ukupni rashodi 231.223 hiljada dinara.
IV Ostalo	
Ukoliko određena pitanja nisu obuhvaćena prethodnim tačkama, a od značaja su za razumevanje pravnog, finansijskog i prinosnog položaja akcionarskog društva kao i za procenu vrednosti njegovih hartija od vrednosti, društvo ih može ovde navesti i objasniti.	

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Izveštaju na isti način kao za istinitost i tačnost podataka navedenih u prospektu.

Generalni Direktor

Dana.24.04.2012..

Marko Šarenac

Metalac - Metalurgija a.d. • Bajči Žilinskog 11 • 21000 Novi Sad • Srbija

Unicredit banka a.d. Beograd 170-0005300002577-65 • Čačanska banka 155-12205-61
Vojvođanska banka a.d. Novi Sad 355-1003353-76 • OTP banka a.d. Novi Sad 325-9500700002659-75
Banca Intesa a.d. Beograd 160-132002-24 • Erste bank a.d. Novi Sad 340-1467-88
AIK banka a.d. Niš 105-31100-43 • Societe Generale banka 275-220790037-57

Na osnovu člana 51. a u vezi obaveze javnog društva utvrđene članom 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ broj 31/2011) zakonski zastupnik „Metalac-Metalurgija“ a.d. iz Novog Sada, MB 08033854 daje sledeću

IZJAVU

Finansijski izveštaj „Metalac-Metalurgija“ a.d. iz Novog Sada za 2011. godinu sa Izveštajem i i mišljenjem revizora o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja za 2011. godinu nisu usvojeni od strane nadležnog organa u roku utvrđenom članom 50. Zakona o tržištu kapitala. Nakon usvajanja Finansijskih izveštaja i izveštaja revizora od strane Skupštine društva koja je zakazana za 28. maj 2012. godine, Društvo će objaviti u celosti ovu odluku.

U Novom Sadu, 26.04.2012. godine

Generalni direktor,

Marko Šarenac

Metalac - Metalurgija a.d. • Bajči Žilinskog 11 • 21000 Novi Sad • Srbija

Unicredit banka a.d. Beograd 170-0005300002577-65 • Čačanska banka 155-12205-61
Vojvođanska banka a.d. Novi Sad 355-1003353-76 • OTP banka a.d. Novi Sad 325-9500700002659-75
Banca Intesa a.d. Beograd 160-132002-24 • Erste bank a.d. Novi Sad 340-1467-88
AIK banka a.d. Niš 105-31100-43 • Societe Generale banka 275-220790037-57

Na osnovu člana 51. a u vezi obaveze javnog društva utvrđene članom 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ broj 31/2011) zakonski zastupnik „Metalac-Metalurgija“ a.d. iz Novog Sada, MB 08033854 daje sledeću

I Z J A V U

Odluka o raspodeli dobiti Metalac-Metalurgija a.d. Novi Sad za 2011. godinu nije usvojena od strane nadležnog organa u roku utvrđenom članom 50. Zakona o tržištu kapitala. Nakon usvajanja Odluke o raspodeli dobiti od strane Skupštine društva koja je zakazana za 28. maj 2012. godine, Društvo će objaviti u celosti ovu odluku.

U Novom Sadu, 26.04.2012. godine

Generalni direktor,

Marko Šarenac



МЕТАЛАЦ МЕТАЛУРГИЈА А.Д., НОВИ САД

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

МЕТАЛАЦ МЕТАЛУРГИЈА А.Д., НОВИ САД

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

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о токовима готовине	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 29

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власнику и руководству Металац Металургија а.д., Горњи Милановац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 29) предузећа Металац Металургија а.д., Нови Сад (у даљем тексту "Предузеће"), 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.

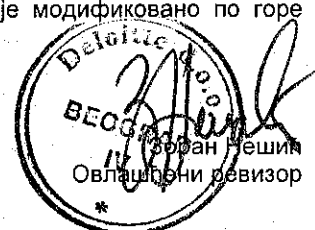
Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји Металац Металургија а.д., Нови Сад 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.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на напомену 32. уз финансијске извештаје у којој је описано, да је против Предузећа покренут спор од стране Слободне Царинске Зоне а.д., Нови Сад по основу накнаде за коришћење земљишта у износу од 19,903 хиљаде динара. Иако коначан исход овог спора није могуће предвидети са сигурношћу, руководство Предузећа верује у његов позитиван исход, те по том основу није формирало резервисања у приложеним финансијским извештајима. Наше мишљење није модификовано по горе наведеном питању.

Београд, 5. март 2012. године



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

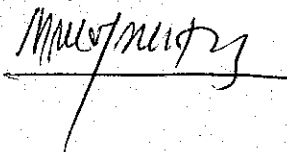
	Напомена	2011.	2010.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	725,009	612,815
Приходи од активирања учинака и робе		703	733
Остали пословни приходи		18,286	20,145
		<u>743,998</u>	<u>633,693</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(601,226)	(517,297)
Трошкови материјала	6	(14,374)	(10,544)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(71,152)	(56,713)
Трошкови амортизације и резервисања	8	(13,176)	(13,460)
Остали пословни расходи	9	(34,337)	(27,197)
		<u>(734,265)</u>	<u>(625,211)</u>
		<u>9,733</u>	<u>8,482</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК			
Финансијски приходи	10	7,772	9,412
Финансијски расходи	11	(7,710)	(6,438)
Остали приходи	12	25,670	21,353
Остали расходи	13	(19,419)	(17,717)
		<u>6,313</u>	<u>6,610</u>
		<u>16,046</u>	<u>15,092</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
- порески расход периода	14	(1,472)	(1,590)
- одложени порески (расход)/приход периода		(105)	155
		<u>(1,577)</u>	<u>(1,435)</u>
		<u>14,469</u>	<u>13,657</u>
НЕТО ДОБИТАК			
Основна зарада по акцији (у динарима)	15	75,47	71,24

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

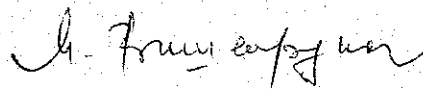
Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства предузећа Металац Металургија а.д., Нови Сад и предати Агенцији за привредне регистре на дан 28. фебруара 2012. године.

Потписано у име предузећа Металац Металургија а.д., Нови Сад:

Марко Шаренац
Директор




Милица Вишекруна
Шеф рачуноводства



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

	Напомена	2011.	2010.
АКТИВА			
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	16	113,793	112,900
Дугорочни финансијски пласмани	17	252	758
		<u>114,045</u>	<u>113,658</u>
Обртна имовина			
Залихе	18	55,237	55,595
Потраживања	19	239,420	184,290
Краткорочни финансијски пласмани	20	55,000	68,574
Готовински еквиваленти и готовина	20	11,529	7,928
Активна временска разграничења		902	442
		<u>362,088</u>	<u>316,829</u>
Укупна актива		<u>476,133</u>	<u>430,487</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	22	115,028	115,028
Остали капитал		3,666	3,666
Нераспоређени добитак		95,878	92,127
		<u>214,572</u>	<u>210,821</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	23	16,251	14,797
Остале дугорочне обавезе	24	5,112	5,112
		<u>21,363</u>	<u>19,909</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	25	30,000	37,215
Обавезе из пословања	26	197,655	153,070
Остале краткорочне обавезе	27	7,079	6,615
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и ПВР		3,789	1,287
Обавезе по основу пореза на добитак		-	-
		<u>238,523</u>	<u>198,187</u>
Одложене пореске обавезе	14	1,675	1,570
Укупна пасива		<u>476,133</u>	<u>430,487</u>
Ванбилансна актива/(пасива)	28	<u>83,719</u>	<u>69,883</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)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Нераспо- ређени добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2010. године	115,028	3,666	92,932	211,626
Исплата дивиденди	-	-	(14,462)	(14,462)
Добитак текуће године	-	-	13,657	13,657
Стање 31. децембра 2010. године	<u>115,028</u>	<u>3,666</u>	<u>92,127</u>	<u>210,821</u>
Исплата дивиденди	-	-	(10,718)	(10,718)
Добитак текуће године	-	-	14,469	14,469
Стање 31. децембра 2011. године	<u>115,028</u>	<u>3,666</u>	<u>95,878</u>	<u>214,572</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
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	795,889	706,856
Примљене камате	5,651	3,945
Остали приливи из редовног пословања	22,898	26,012
Исплате добављачима и дати аванси	(702,953)	(640,383)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(72,665)	(54,612)
Плаћене камате	(2,379)	(1,347)
Порез на добитак	(1,737)	(2,720)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(24,527)	(16,231)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>20,177</u>	<u>21,520</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја опреме	903	89
Остали финансијски пласмани	5,000	(62,828)
Куповина некретнина и опреме	(10,962)	(9,632)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(5,059)</u>	<u>(72371)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето одлив)	(859)	-
Финансијски лизинг	(290)	(1,159)
Исплаћене дивиденде	(10,368)	(14,337)
Нето одлив готовине из активности финансирања	<u>(11,517)</u>	<u>(15,496)</u>
Нето прилив/(одлив) готовине	<u>3,601</u>	<u>(66,347)</u>
Готовина на почетку обрачунског периода	<u>7,928</u>	<u>74,275</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u>11,529</u>	<u>7,928</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Металац Металургија А.Д., Нови Сад (у даљем тексту "Предузеће") је правни следбеник трговинског предузећа Балкан, Нови Сад које је основано 1945. године. До 2005. године пословало је под називом Агровојводина-Металургија а.д., Нови Сад. Промена назива Предузећа извршена је у 2005. години у Металац Металургија А.Д., Нови Сад. Предузеће је регистровано за трговину на велико и мало, услуге у робном промету и спољну трговину.

Седиште Предузећа је у Новом Саду, улица Бајчи Жилинског број 11. Матични број Предузећа је 08033854. Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 100187569.

На дан 31. децембра 2011. године Предузеће је имало 98 радника (31. децембра 2010. године 95 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 од 22. децембра 2006. године, бр. 119 од 26. децембра 2008. године, бр. 9 од 6. фебруара 2009. године и бр. 4 од 29. јануара 2010. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Привредног 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.

Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

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

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

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, 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, 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.),
- Измене МРС 38 "Нематеријална имовина" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 "Плаћања акцијама": Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 "Поновна процена уграђених деривата" ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009 и МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење" – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 "Пренос средстава са купаца" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);

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:
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).
- МСФИ 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 "Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања" – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

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

- 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 МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. 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).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва преноси на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу.

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 (начело узрочности прихода и расхода).

Трошкови одржавања и оправки основних средстава се покривају из прихода обрачунског периода у коме настану.

ПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31 децембар 2011. године

1 ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

1.1 Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који се директно приписују 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.

1.2 Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

Пословне промене у страним средствима плаћања током године, прерачунавају се у динаре по званичном курсу важећем на дан сваке промене.

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову динарску противвредност по званичном курсу, важећем на дан биланса стања.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу прерачуна пословних промена потраживања и обавеза у страним средствима плаћања су књижене у корист или на терет биланса успеха.

1.3 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 плате 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 на основу одредби Појединачног колективног уговора у обавези да исплати запосленима отпремнине, у зависности од година рада проведених у предузећу, у висини од три зараде које је запослени остварио у месецу који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина, односно у висини просечне месечне зараде исплаћене у Предузећу за месец који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Поред тога, 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 у Предузећу, а две овакве зараде за 30 година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

1 ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

1.5 Порези и доприноси

1.5.1. 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 важећим у Републици Србији.

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

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

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 потраживања 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 опорезиви добитак 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.

1.5.2. 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.

1.6. Некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме која испуњава 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 се након почетног признавања исказује по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

Амортизација

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

	Корисни век у годинама	Стопа амортизације
Грађевински објекти	10 - 50	2,00% - 10,00%
Опрема	10	10,00%
Транспортна средства	8	12,5%
Пословни инвентар и намештај	5 - 7	14,30% - 20,00%
Рачунарска опрема	4	25,00%

Обезвређење некретнина, постројења и опреме

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

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

Залихе

Залихе робе у магацину евидентирају се по велепродајним ценама, а у малопродаји по малопродајним ценама. На крају обрачуног периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на стању на крају године.

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.

Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу пословне банке и остале дугорочне пласмане. Учешћа у капиталу банака која се котирају на берзи се почетно одмеравају по набавној вредности. Накнадно одмеравање се врши, на сваки датум биланса стања, ради усклађивања њихове вредности са тржишном вредношћу. Други дугорочни финансијски пласмани су исказани по методу набавне вредности која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

Потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца се признају и евидентирају по фактурној вредности, умањеној за исправку вредности за сумњива и спорна потраживања. Исправка вредности за сумњива и спорна потраживања врши се на основу процене руководства о наплативости наведених потраживања, када наплата целог или дела потраживања више није вероватна.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31 децембар 2011. године

ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

1.10. Финансијски инструменти (наставак)

Краткорочни финансијски пласмани

На краткорочним финансијским пласманима исказују се краткорочни депозити орочени на рок од једне године.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Предузећа исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима.

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.

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.

1.1. 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.

1.2. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења и опреме. Једном годишње Предузеће процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

1.3. Исправка вредности потраживања

Предузеће обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од екстерних купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, јер 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.

1.4. Фор 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 тржишно искуство, 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 2011. године

ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје робе:		
- повезаним предузећима	35,303	35,794
- велепродаја	366,027	367,726
- малопродаја	323,679	209,295
	<u>725,009</u>	<u>612,815</u>

ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошак осталог материјала	3,938	2,340
Трошак електричне енергије	2,600	1,654
Трошак дрвета, угља, гаса и горива	7,836	6,550
	<u>14,374</u>	<u>10,544</u>

ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови бруто зарада и накнада	55,861	44,701
Трошкови доприноса	9,893	7,990
Трошкови превоза запослених	1,968	1,806
Трошкови дневница на службеном путу	1,608	1,131
Остали лични расходи	1,822	1,085
	<u>71,152</u>	<u>56,713</u>

ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошак амортизације	11,010	9,484
Трошак резервисања	2,166	3,976
	<u>13,176</u>	<u>13,460</u>

Додатне уз финансијске извештаје
31. децембар 2011. године

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови пореза и такси	2,562	2,178
Трошкови донација	2,058	1,469
Трошкови одржавања	2,746	2,593
Трошкови репрезентације	1,313	1,314
ПТТ трошкови	2,181	1,304
Трошкови премија осигурања	395	477
Трошкови комуналних услуга	1,414	1,261
Трошкови рекламе	2,229	1,716
Трошкови платног промета	1,077	935
Трошкови закупа	7,101	6,743
Трошкови осталих накнада	7,693	2,283
Остало	3,568	4,924
	<u>34,337</u>	<u>27,197</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од камата	5,591	4,497
Позитивне курсне разлике	2,181	4,915
	<u>7,772</u>	<u>9,412</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Расходи камата	2,484	1,347
Негативне курсне разлике	4,754	4,528
Одобрени каса сконто	472	563
	<u>7,710</u>	<u>6,438</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од усклађивања вредности залиха	1,464	-
Добици од продаје основних средстава	524	-
Вишкови	66	223
Наплата отписаних потраживања	13,555	13,981
Одобрени каса сконто	8,312	5,457
Накнада штете	69	497
Остали приходи од повезаних правних лица	99	311
Остали приходи	1,581	884
	<u>25,670</u>	<u>21,353</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра 2011.	2010.
Губици по основу расхоровања основних средстава	6	45
Мањкови	106	195
Обезвређење:		
- дугорочних финансијских пласмана	407	424
- залиха материјала и робе	-	2,704
- потраживања	18,754	14,021
Остали непоменути расходи	146	328
	<u>19,419</u>	<u>17,717</u>

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Порески расход периода	1,472	1,590
Одложени порески расход/(приходи) периода	105	(155)
	<u>1,577</u>	<u>1,435</u>

**б) Усаглашавање износа пореза на добит у билансу успеха и производа
добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе**

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Нето добитак пре опорезивања	16,046	15,092
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	1,604	1,509
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	1,340	1,671
Остварени порески кредити по основу улагања у основна средства	(1,472)	(1,590)
Остало	(105)	(155)
	<u>1,577</u>	<u>1,435</u>

в) Одложене пореске обавезе

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

15. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Нето добитак	14,469	13,657
Просечан пондерисани број акција	191,713	191,713
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>75,47</u>	<u>71,24</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	У хиљадама динара			
	Грађевински објекти	Опрема и остала основна средства	Основна средства у припреми	Укупно
Набавна вредност				
Стање, 1. јануара 2010. године	184,069	43,877	26	227,972
Набавке у току године	-	-	9632	9,632
Преноси	163	9156	(9319)	-
Расходовање и продаја	-	(591)	-	(591)
Стање, 31. децембра 2010. године	184,232	52,442	339	237013
Стање, 1. јануара 2011. године	184,232	52,442	339	237,013
Набавке у току године	-	-	12,067	12,067
Преноси	1,440	10,265	(11,705)	-
Расходовање и продаја	(2)	(7,740)	-	(7,742)
Стање, 31. децембра 2011. године	185,670	54,967	701	241,338
Исправка вредности				
Стање, 1. јануара 2010. године	87,514	27,661	-	115,175
Амортизација	5,805	3,680	-	9,485
Расходовања и продаја	-	(547)	-	(547)
Стање, 31. децембра 2010. године	93,319	30,794	-	124,113
Стање, 1. јануара 2011. године	93,319	30,794	-	124,113
Амортизација	5,872	5,138	-	11,010
Расходовања и продаја	-	(7,578)	-	(7,578)
Стање, 31. децембра 2011. године	99,191	28,354	-	127,545
Садашња вредност:				
- 31. децембра 2011. године	86,479	26,613	701	113,793
- 31. децембра 2010. године	90,913	21,648	339	112,900

Земљиште на коме су изграђени пословни објекти нису књиговодствено евидентирани. У току је судски спор са предузећем Слободна зона, Нови Сад у предмету утврђивања власништва над земљиштем.

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Развојна банка Војводине, Нови Сад	1,050	1,050
Остали дугорочни пласмани	32	131
	1,082	1,181
Исправка вредности дугорочних финансијских пласмана	(830)	(423)
	252	758

Предузеће је извршило обезвређење дугорочних финансијских пласмана у износу од 830 хиљада динара (односи се на пласмане у Развојну банку Војводине).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

18. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	23	22
Роба у магацину	3,398	1,075
Роба у промету на велико	34,666	39,171
Роба у промету на мало	20,759	20,571
Дати аванси	815	644
	<u>59,661</u>	<u>61,483</u>
Исправка вредности		
- робе	(4,081)	(5,545)
- датих аванса	(343)	(343)
	<u>(4,424)</u>	<u>(5,888)</u>
	<u>55,237</u>	<u>55,595</u>

19. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца у земљи	251,860	195,083
Потраживања од повезаних правних лица	12,203	9,135
Потраживања од запослених	129	129
Потраживања од државних органа	318	181
Остало	621	969
	<u>265,131</u>	<u>205,497</u>
Минус: Исправка вредности потраживања	(25,711)	(21,207)
	<u>239,420</u>	<u>184,290</u>

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Орочени депозит код Societe generale bank	30,000	-
Орочени депозити код Чачанске банке	25,000	68,574
	<u>55,000</u>	<u>68,574</u>

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни		
- у динарима	6,751	4,174
- у страниј валути	683	722
Благајна	368	123
Чекови грађана	3,727	2,909
	<u>11,529</u>	<u>7,928</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

22. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ

	Роба	Дугорочни финансијски пласмани	Дати аванси	У хиљадама динара	
				Потражи- вања од купаца	Укупно
Стање, 1 јануара 2010. године	2,942	-	343	21,167	24,452
Исправке на терет трошкова текућег периода	2,704	-	-	14,021	16,725
Трошкови по основу обезвређења дугорочни финансијских пласмана	-	424	-	-	424
Искњижавање – директан отпис	(101)	-	-	-	(101)
Наплаћена исправљена потраживања	-	-	-	(13,981)	(13,981)
Стање, 31. децембра 2010. године	5,545	424	343	21,207	27,519
Стање, 1 јануара 2011. године	5,545	424	343	21,207	27,519
Исправке на терет трошкова текућег периода	-	-	-	18,754	18,754
Трошкови по основу обезвређења дугорочни финансијских пласмана	-	407	-	-	407
Искњижавање – директан отпис	-	-	-	(694)	(694)
Наплаћена исправљена потраживања	(1,464)	-	-	(13,555)	(15,019)
Стање, 31. Децембра 2011. године	4,081	831	343	25,712	30,967

23. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Предузећа, на дан 31. децембра 2011. године и 2010. године, састоји се од 191,713 акција номиналне вредности 600 динара по акцији, са следећом власничком структуром:

	Број акција	Број гласова	У хиљадама динара	
			Вредност акција	% учешћа
Акционари - физичка лица	27,810	27,810	16,686	14.51%
Акције у поседу правних лица	160,500	160,500	96,300	83.72%
- Металац а.д., Горњи Милановац	157,894	157,894	94,736	82.36%
- Остали акционари	2,606	2,606	1,564	1.36%
Збирни кастоди рачун	3,403	3,403	2,042	1.78%
	191,713	191,713	115,028	100.00

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана, на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 16,251 хиљада динара садрже резервисања за отпремнине и јубиларне награде запослених по процени овлашћеног актуара у износу од 8,498 хиљада динара и резервисања за потенцијалне камате по основу судског спора у износу од 7,753 хиљада динара. (напомена 23)

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

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра 2011.	2010.
Стање 1. јануара	14,797	11,030
Исплате у току године	(712)	(209)
Резервисања за бенефиције запослених	845	2,173
Резервисања за судске спорове	1,321	1,803
Стање 31. децембра	16,251	14,797

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

25. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Војвођанска банка а.д., Нови Сад	5,112	5,112
	<u>5,112</u>	<u>5,112</u>

Обавезе према Војвођанској Банци а.д., Нови Сад исказане, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 5,112 хиљада динара односе се на обавезе по основу уговора о кредиту и уговора о депозиту закључених у децембру 2007. године. Камата по кредиту уговорена је по стопи која је једнака расту цена на мало уз увећање са стопом дивиденде на улог. Рок враћања кредита био је 5 година уз гресе период од 2 године, рачунајући од дана првог пуштања кредита. По обавештењу Војвођанске банке а.д., Нови Сад, на дан 31. децембра 2009. године, заједно са каматом обавезе су износиле 5,112 хиљада динара. Предузеће је у 2006. години поднело тужбу против Војвођанске банке а.д., Нови Сад ради утврђивања ништавности уговора о дугорочном кредиту у износу од 5,112 хиљада динара. Дана 25. новембра 2009. године Виши Трговински Суд у Новом Саду је донео пресуду којом се одбија захтев Предузећа да се утврди ништавност уговора о дугорочном кредиту по посебном аранжману. Сходно пресуди Предузеће је извршило додатну резервацију потенцијалних трошкова камата по кредиту (напомена 23).

26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни кредит у земљи Societe Generale Bank	30,000	36,925
Текуће доспеће лизинг рата	-	290
	<u>30,000</u>	<u>37,215</u>

Краткорочни кредит у земљи исказани, са стањем на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 30,000 хиљаду динара односи се на кредит одобрен од Societe General банке а.д., Београд за потребе финансирања трајних обртних средстава на период до године, уз субвенционисану фиксну каматну стопу од 3% на годишњем нивоу.

27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе према добављачима:		
- Добављачи, повезана правна лица	107,216	88,149
- Добављачи у земљи	78,908	60,283
- Добављачи у иностранству	3,282	10
	<u>189,406</u>	<u>148,442</u>
Остале обавезе из пословања	5,034	1,914
Примљени аванси	3,215	2,714
	<u>197,655</u>	<u>153,070</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за зараде нето зараде и накнаде зарада	3,535	3,523
Обавезе за порезе и доприносе	2,294	2,307
Остале обавезе	1,250	785
	<u>7,079</u>	<u>6,615</u>

29. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

Ванбилансна актива/пасива исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу 83,719 хиљада динара у целости се односи на робу примљену у комисиону продају.

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

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

а) Потраживања и обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања		
<i>Купци у земљи</i>		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	2,563	5,246
- Металац Маркет, д.о.о, Горњи Милановац	7,865	3,121
- Металац Посуђе, д.о.о., Горњи Милановац	1,743	768
- Металац Бојлер, д.о.о., Горњи Милановац	8	-
- Металац Инко, д.о.о., Горњи Милановац	17	-
- Металац Метпор д.о.о Београд	7	-
Укупно потраживања	<u>12,203</u>	<u>9,135</u>
Обавезе		
<i>Добављачи у земљи</i>		
- Металац Метпор,	2,599	1,370
- Металац Принт Горњи Милановац	29	19
- Металац а.д., Горњи Милановац	534	767
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	16,448	10,446
- Металац Инко, д.о.о., Горњи Милановац	2,842	2,633
- Металац Маркет, д.о.о. Горњи Милановац	761	4,065
- Металац Посуђе, Горњи Милановац	76,579	56,944
- Металац Бојлер, д.о.о., Горњи Милановац	7,424	11,905
Укупно обавезе	<u>107,216</u>	<u>88,149</u>
Обавезе, нето	<u>(95,013)</u>	<u>(79,014)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

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

б) Приходи и расходи

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	2010.
	2011.	2010.
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
- Металац ад Горњи Милановац		20
- Металац Инко, д.о.о., Горњи Милановац	261	237
- Металац Маркет, д.о.о., Горњи Милановац	55,498	48,360
- Металац Посуђе, д.о.о., Горњи Милановац	18,052	19,070
- Металац Бојлер, д.о.о., Горњи Милановац	1,419	1,402
- Металац Пролетер а.д. Горњи Милановац	3,635	8,836
	<u>78,865</u>	<u>77,925</u>
<i>Остали приходи</i>		
- Металац а.д. Горњи Милановац	-	18
- Метпор Београд	14	7
- Металац Инко, д.о.о., Горњи Милановац	51	28
- Металац Бојлер, д.о.о., Горњи Милановац	49	42
- Металац Посуђе, д.о.о., Горњи Милановац	175	108
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	76	28
	<u>365</u>	<u>231</u>
Укупно приходи	<u>79,230</u>	<u>78,156</u>
Расходи		
<i>Набавна вредност продате робе</i>		
- Металац Инко, д.о.о., Горњи Милановац	15,702	20,875
- Металац Маркет, д.о.о., Горњи Милановац	3,509	14,183
- Металац Пролетер д.о.о., Горњи Милановац	315	343
- Металац Посуђе, д.о.о., Горњи Милановац	150,448	126,647
- Метпор д.о.о., Београд	3,791	2,923
- Металац Бојлер, д.о.о., Горњи Милановац	26,980	49,797
- Металац Trade, д.о.о., Горњи Милановац	29,675	23,805
	<u>230,420</u>	<u>238,573</u>
<i>Остали расходи</i>		
- Металац а.д. Горњи Милановац	761	946
- Металац Маркет, д.о.о., Горњи Милановац	-	129
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	-	2,158
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	41	39
	<u>802</u>	<u>3,272</u>
Укупно расходи	<u>231,222</u>	<u>241,845</u>
Расходи, нето	<u>(151,992)</u>	<u>(163,689)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући остале дугорочне обавезе образложене у напомени 24, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује акцијски капитал и нераспоређени 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)	35,112	42,327
Готовина и готовински еквиваленти	11,529	7,928
Нето задуженост	23,583	34,399
Капитал б)	214,572	210,821
Рацио укупног дуговања према капиталу	0.11	0.16

а) Дуговање се односи на дугорочни кредит и краткорочне финансијске обавезе које доспевају до једне године.

б) Капитал укључује акцијски капитал 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 напомени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	252	758
Краткорочни финансијски пласмани	55,000	68,574
Потраживања	238,352	183,012
Готовина и готовински еквиваленти	11,529	7,928
	305,133	260,272
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	5,112	5,112
Краткорочни кредити	30,000	36,924
Обавезе према добављачима	194,440	150,356
	229,552	192,392

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Предузећа, обавезе по основу дугорочних кредита, 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

31. 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 курса страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе осетљивости. 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, дугорочних кредита 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	682	69,295	3271	37,214
USD	1	1	-	-

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 се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када Динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења Динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	31. децембар 2011.				У хиљадама динара 31. децембар 2010.			
	EUR утицај		USD утицај		EUR утицај		USD утицај	
	+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%
Добитак/(губитак)	259	(259)	-	-	3,208	(3,208)	-	-

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама се смањила у текућем периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

31. 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 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	220	627
Потраживања од купаца	238,352	183,012
Готовина и готовински еквиваленти	11,529	7,928
	<u>250,101</u>	<u>191,567</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	32	131
Краткорочни финансијски пласмани	55,000	68,574
	<u>305,133</u>	<u>260,272</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	194,440	150,356
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	5,112	5,112
Краткорочни кредити	30,000	36,924
	<u>35,112</u>	<u>42,036</u>
	<u>229,552</u>	<u>192,392</u>

Предузеће није изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе обзиром да нема средства и обавезе са варијабилном каматном стопом. Овај ризик зависи од финансијског тржишта, те Предузеће нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	7,865	3,121
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	1,743	768
Меркатор С.д.о.о., Нови Сад	24,535	30,673
Републички фонд за ПИО Нови Сад	15,180	8,775
Републички фонд ПИО, Панчево	1,099	7,109
Републички фонд ПИО Зрењанин	7,980	5,386
Републички фонд ПИО Сремска Митровица	9,435	4,849
Републички фонд ПИО, Врбас	4,869	3,655
Подунавље Беочин	4,691	7,019
Остали	160,955	111,657
	<u>238,352</u>	<u>183,012</u>

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	185,887	-	185,887
Доспела, исправљена потраживања од купаца	25,710	(25,710)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	52,465	-	52,465
	<u>264,062</u>	<u>(25,710)</u>	<u>238,352</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	137,275	-	137,275
Доспела, исправљена потраживања од купаца	21,207	(21,207)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	45,737	-	45,737
	<u>204,219</u>	<u>(21,207)</u>	<u>183,012</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

31. 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 2011. године у износу од 185,887 хиљада динара (2010: 137,275 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје робе из продајног асортимана. Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 103 дана (2010. године: 101 дан).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 25,710 хиљада динара (2010: 21,207 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 је на дан састављања финансијских извештаја исказало доспела неисправљена потраживања у износу од 52,465 хиљада динара (2010: 45,737 хиљада динара). Обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената руководство предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2011. године исказане су у износу од 194,440 хиљада динара (2010: 150,356 хиљаде динара) при чему се највећи део односи на обавезе по основу набавке робе од повезаних правних лица. Повезана правна лица и остали 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 96 дана (у току 2010. године 93 дана).

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

Доспећа финансијских средстава

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
						Укупно
Некаматносна	63,995	106,580	79,306	220	-	250,101
Фиксна каматна стопа	-	-	55,032	-	-	55,032
	<u>63,995</u>	<u>106,580</u>	<u>134,338</u>	<u>220</u>	<u>-</u>	<u>305,133</u>

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	У хиљадама динара 31. децембар 2010.
						Укупно
Некаматносна	53,665	84,382	52,893	627	-	191,567
Фиксна каматна стопа	-	-	68,574	131	-	68,705
	<u>53,665</u>	<u>84,382</u>	<u>121,467</u>	<u>758</u>	<u>-</u>	<u>260,272</u>

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

Доспећа финансијских обавеза

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
						Укупно
Некаматносна	40,949	127,999	25,492	-	-	194,440
Фиксна каматна стопа	-	-	30,000	5,112	-	35,112
	<u>40,949</u>	<u>127,999</u>	<u>55,492</u>	<u>5,112</u>	<u>-</u>	<u>229,552</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	26,371	103,978	20,007	-	-	150,356
Фиксна каматна стопа	-	-	36,924	5,112	-	42,036
	<u>26,371</u>	<u>103,978</u>	<u>56,931</u>	<u>5,112</u>	<u>-</u>	<u>192,392</u>

Фер вредност финансијских инструмената

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

	31. децембар 2011.		У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	252	252	758	758
Краткорочни финансијски пласмани	55,000	55,000	68,574	68,574
Потраживања од купаца	238,352	238,352	183,012	183,012
Готовина и готовински еквиваленти	11,529	11,529	7,928	7,928
	<u>305,133</u>	<u>305,133</u>	<u>260,272</u>	<u>260,272</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	5,112	5,112	5,112	5,112
Краткорочни кредити	30,000	30,000	36,924	36,924
Обавезе према добављачима	194,440	194,440	150,356	150,356
	<u>229,552</u>	<u>229,552</u>	<u>192,392</u>	<u>192,392</u>

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Претпоставке коришћене за процену текуће фер вредности су да књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимира њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање/наплату у релативно кратком периоду.

32. 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

33. СУДСКИ СПОРОВИ

Против предузећа је покренут спор од стране Слободне Царинске Зоне ад Нови Сад по основу накнаде за коришћење земљишта у износу од 19,741 хиљада динара (188,654 ЕУР). Предузеће очекује позитиван исход наведеног спора, те по том основу није формирало резервисања у приложеним финансијским извештајима.

34. 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.

35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви девиза, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	31. децембар 2011.	У динарима 31. децембар 2010.
УСД	80.8662	79.2802
ЕУР	104.6409	105.4982

БИЛАНС УСПЕХА

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

	Напомена	2011.	2010.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	725,009	612,815
Приходи од активирања учинака и робе		703	733
Остали пословни приходи		18,286	20,145
		<u>743,998</u>	<u>633,693</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(601,226)	(517,297)
Трошкови материјала	6	(14,374)	(10,544)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(71,152)	(56,713)
Трошкови амортизације и резервисања	8	(13,176)	(13,460)
Остали пословни расходи	9	(34,337)	(27,197)
		<u>(734,265)</u>	<u>(625,211)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>9,733</u>	<u>8,482</u>
Финансијски приходи	10	7,772	9,412
Финансијски расходи	11	(7,710)	(6,438)
Остали приходи	12	25,670	21,353
Остали расходи	13	(19,419)	(17,717)
		<u>6,313</u>	<u>6,610</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>16,046</u>	<u>15,092</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:	14		
- порески расход периода		(1,472)	(1,590)
- одложени порески (расход)/приход периода		(105)	155
		<u>(1,577)</u>	<u>(1,435)</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>14,469</u>	<u>13,657</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	15	<u>75,47</u>	<u>71,24</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства предузећа Металац Металургија а.д., Нови Сад и предати Агенцији за привредне регистре на дан 27. фебруара 2012. године.

Потписано у име предузећа Металац Металургија а.д., Нови Сад:

Марко Шаренац
Директор

Милица Вишекруна
Шеф рачуноводства

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

	<u>Напомена</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	16	113,793	112,900
Дугорочни финансијски пласмани	17	252	758
		<u>114,045</u>	<u>113,658</u>
Обртна имовина			
Залихе	18	55,237	55,595
Потраживања	19	239,420	184,290
Краткорочни финансијски пласмани	20	55,000	68,574
Готовински еквиваленти и готовина	20	11,529	7,928
Активна временска разграничења		902	442
		<u>362,088</u>	<u>316,829</u>
Укупна актива		<u>476,133</u>	<u>430,487</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	22	115,028	115,028
Остали капитал		3,666	3,666
Нераспоређени добитак		95,878	92,127
		<u>214,572</u>	<u>210,821</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	23	16,251	14,797
Остале дугорочне обавезе	24	5,112	5,112
		<u>21,363</u>	<u>19,909</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	25	30,000	37,215
Обавезе из пословања	26	197,655	153,070
Остале краткорочне обавезе	27	7,079	6,615
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и ПВР		3,789	1,287
Обавезе по основу пореза на добитак		0	0
		<u>238,523</u>	<u>198,187</u>
Одложене пореске обавезе	14	1,675	1,570
Укупна пасива		<u>476,133</u>	<u>430,487</u>
Ванбилансна актива/(пасива)	28	<u>83,719</u>	<u>69,883</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)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Нераспо- ређени добитак	Укупно
			92,932	211,626
Стање 1. јануара 2010. године	115,028	3,666	-	-
Исплата дивиденди	-	-	(14,462)	(14,462)
Добитак текуће године	-	-	13,657	13,657
Стање 31. децембра 2010. године	115,028	3,666	92127	210,821
Бонуси руководству и запосленима				
Исплата дивиденди(смањење)			(10,718)	(10,718)
Добитак текуће године			14,469	14,469
Стање 31. децембра 2011. године	115,028	3,666	95,878	214,572

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
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	795,889	706,856
Примљене камате	5,651	3,945
Остали приливи из редовног пословања	22,898	26,012
Исплате добављачима и дати аванси	(702,953)	(640,383)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(72,665)	(54,612)
Плаћене камате	(2,379)	(1,347)
Порез на добитак	(1,737)	(2,720)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(24,527)	(16,231)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>20,177</u>	<u>21,520</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја опреме	903	89
Остали финансијски пласмани	5,000	(62828)
Куповина некретнина и опреме	(10,962)	(9,632)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(5,059)</u>	<u>(72371)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето прилив)	(859)	0
Финансијски лизинг	(290)	(1,159)
Исплаћене дивиденде	(10,368)	(14,337)
Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања	<u>(11,517)</u>	<u>(15,496)</u>
Нето прилив готовине	3,601	(66,347)
Готовина на почетку обрачуноског периода	<u>7,928</u>	<u>74,275</u>
Готовина на крају обрачуноског периода	<u>11,529</u>	<u>7,928</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Металац Металургија А.Д., Нови Сад (у даљем тексту "Предузеће") је правни следбеник трговинског предузећа Балкан, Нови Сад које је основано 1945. године. До 2005. године пословало је под називом Агровојводина-Металургија а.д., Нови Сад. Промена назива Предузећа извршена је у 2005. години у Металац Металургија А.Д., Нови Сад. Предузеће је регистровано за трговину на велико и мало, услуге у робном промету и спољну трговину.

Седиште Предузећа је у Новом Саду, улица Бајчи Жилинског број 11. Матични број Предузећа је 08033854. Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 100187569.

На дан 31. децембра 2011. године Предузеће је имало 98 радника (31. децембра 2010. године 95 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 од 22. децембра 2006. године, бр. 119 од 26. децембра 2008. године, бр. 9 од 6. фебруара 2009. године и бр. 4 од 29. јануара 2010. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Привредног друштва, приложени финансијски

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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.

Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

Финансијски извештаји Привредног 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, 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, 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),

- 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 (ревидран 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),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. 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:

„Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).

МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. 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 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 МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва преноси на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу.

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 (начело узрочности прихода и расхода).

Трошкови одржавања и оправки основних средстава се покривају из прихода обрачунског периода у коме настану.

3.2. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

Пословне промене у страним средствима плаћања током године, прерачунавају се у динаре по званичном курсу важећем на дан сваке промене.

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову динарску противвредност по званичном курсу, важећем на дан биланса стања.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу прерачуна пословних промена потраживања и обавеза у страним средствима плаћања су књижене у корист или на терет биланса успеха.

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 плате 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 на основу одредби Појединачног колективног уговора у обавези да исплати запосленима отпремнине, у зависности од година рада проведених у предузећу, у висини од три зараде које је запослени остварио у месецу који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина, односно у висини просечне месечне зараде исплаћене у Предузећу за месец који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Бенефиције за запослене (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда (наставак)

Поред тога, 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 у Предузећу, а две овакве зараде за 30 година.

3.4. Порези и доприноси

3.4.1. Порез на добитак

Текући порез на добитак

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

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

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 потраживања 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 опорезиви добитак 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.

3.4.2. 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 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.5. Некретнине, постројења и опрема**

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме која испуњава услове за признавање средстава 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 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 се након почетног признавања исказује по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

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

3.6. Амортизација

Амортизација некретнина и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног преосталог 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	10 - 50	2,00% - 10,00%
Опрема	10	10,00%
Транспортна средства	8	12,5%
Пословни инвентар и намештај	5 - 7	14,30% - 20,00%
Рачунарска опрема	4	25,00%

3.7. Обезвређење некретнина, постројења и опреме

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.8. Залихе**

Залихе робе у магацину евидентирају се по велепродајним ценама, а у малопродаји по малопродајним ценама. На крају обрачунског периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на стању на крају године.

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.

Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу пословне банке и остале дугорочне пласмане. Учешћа у капиталу банака која се котирају на берзи се почетно одмеравају по набавној вредности. Накнадно одмеравање се врши, на сваки датум биланса стања, ради усклађивања њихове вредности са тржишном вредношћу. Други дугорочни финансијски пласмани су исказани по методу набавне вредности која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

Потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца се признају и евидентирају по фактурној вредности умањеној за исправку вредности за сумњива и спорна потраживања. Исправка вредности за сумњива и спорна потраживања врши се на основу процене руководства о наплативости наведених потраживања, када наплата целог или дела потраживања више није вероватна.

Краткорочни финансијски пласмани

На краткорочним финансијским пласманима исказују се краткорочни депозити орочени на рок од једне године.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Предузећа исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Финансијски инструменти (наставак)

Обавезе из пословања

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

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на 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.

4.1.1. 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 трајања некретнина, постројења и опреме. Једном годишње Предузеће процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.3. Исправка вредности потраживања

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

4.4. Фер вредност

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Приходи од продаје робе:		
- повезаним предузећима	35,303	35,794
- veleпродаја	366,027	367,726
- малопродаја	323,679	209,295
Остало	0	0
	<u>725,009</u>	<u>612,815</u>

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Трошак осталог материјала	3,938	2,340
Трошак електричне енергије	2,600	1,654
Трошак дрвета, угља, гаса и горива	7,836	6,550
	<u>14,374</u>	<u>10,544</u>

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Трошкови бруто зарада и накнада	55,861	44,701
Трошкови доприноса	9,893	7,990
Отпремнине за запослене	-	-
Трошкови превоза запослених	1,968	1,806
Трошкови дневница на службеном путу	1,608	1,131
Остали лични расходи	1,822	1,085
	<u>71,152</u>	<u>56,713</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Трошак амортизације	11,010	9,484
Трошак резервисања	2,166	3,976
	<u>13,176</u>	<u>13,460</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови пореза и такси	2,562	2,178
Трошкови донација	2,058	1,469
Трошкови одржавања	2,746	2,593
Трошкови репрезентације	1,313	1,314
ПТТ трошкови	2,181	1,304
Трошкови премија осигурања	395	477
Трошкови комуналних услуга	1,414	1,261
Трошкови рекламе	2,229	1,716
Трошкови платног промета	1,077	935
Чланарине	-	-
Трошкови закупа	7,101	6,743
Трошкови услуга фонда ПИО за кориснике пензија	7,693	2,283
Остало	3,568	4,924
	<u>34,337</u>	<u>27,197</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од камата	5,591	4,497
Позитивне курсне разлике	2,181	4,915
Приходи по основу каса сконта	0	0
	<u>7,772</u>	<u>9,412</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Расходи камата	2,484	1,347
Негативне курсне разлике	4,754	4,528
Одобрени каса сконто	<u>472</u>	<u>563</u>
	<u>7,710</u>	<u>6,438</u>

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Приходи од усклађивања вредности залиха	1,464	-
Добици од продаје основних средстава	524	-
Вишкови	66	223
Наплата отписаних потраживања	13,555	13,981
Приходи од смањења обавеза	-	-
Одобрени каса сконто	8,312	5,457
Накнада штете	69	497
Остали приходи од повезаних правних лица	99	311
Остали приходи	<u>1,581</u>	<u>884</u>
	<u>25,670</u>	<u>21,353</u>

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Губици по основу расходовања основних средстава	6	45
Мањкови	106	195
Обезвређење:		
- дугорочних финансијских пласмана	407	424
- залиха материјала и робе	0	2,704
- потраживања	18,754	14,021
Остали непоменути расходи	<u>146</u>	<u>328</u>
	<u>19,419</u>	<u>17,717</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Порески расход периода	1,472	1,590
Одложени порески расход/(приходи) периода	105	(155)
	<u>1,577</u>	<u>1,435</u>

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

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Нето добитак пре опорезивања	16,046	15,092
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	1,604	1,509
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	1,340	1,671
Остварени порески кредити по основу улагања у основна средства	(1,472)	(1,590)
Губитак из пореског биланса из претходних година		-
Остало	(105)	(155)
	<u>1,577</u>	<u>1,435</u>

в) Одложене пореске обавезе

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

15. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Нето добитак	14,469	13,657
Просечан пондерисани број акција	191,713	191,713
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>75,47</u>	<u>71,24</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	У хиљадама динара			
	Грађевински објекти	Опрема и остала основна средства	Основна средства у припреми	Укупно
Набавна вредност				
Стање, 1. јануара 2010. године	184.069	43.877	26	227.972
Набавке у току године			9632	9.632
Преноси	163	9156	(9319)	
Расходовање и продаја		(591)		(591)
Стање, 31. децембра 2010. године	184.232	52.442	339	237013
Стање, 1. јануара 2011. године	184,232	52,442	339	237,013
Набавке у току године			12,067	12,067
Преноси	1,440	10,265	(11,705)	-
Расходовање и продаја	(2)	(7,740)	-	(7,742)
Стање, 31. децембра 2011. године	185,670	54,967	701	241,338
Исправка вредности				
Стање, 1. јануара 2010. године	87.514	27.661	-	115.175
Амортизација	5.805	3.680	-	9.485
Расходовања и продаја		(547)	-	(547)
Стање, 31. децембра 2010. године	93,319	30,794	-	124,113
Стање, 1. јануара 2011. године	93,319	30,794	-	124,113
Амортизација	5,872	5,138	-	11,010
Расходовања и продаја	-	(7,578)	-	(7,578)
Стање, 31. децембра 2011. године	99,191	28,354	-	127,545
Садашња вредност:				
- 31. децембра 2011. године	86,479	26,613	701	113,793
- 31. децембра 2010. године	90,913	21,648	339	112,900

Земљиште на коме су изграђени пословни објекти нису књиговођствено евидентирани. У току је судски спор са предузећем Слободна зона, Нови Сад у предмету утврђивања власништва над земљиштем.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Развојна банка Војводине, Нови Сад	1,050	1,050
Остали дугорочни пласмани	32	131
	<u>1,082</u>	<u>1,181</u>
Исправка вредности дугорочних финансијских пласмана	(830)	(423)
	<u>252</u>	<u>758</u>

Предузеће је извршило обезвређење дугорочних финансијских пласмана у износу од 830 хиљада динара (односи се на пласмане у Развојну банку Војводине).

18. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	23	22
Роба у магацину	3,398	1,075
Роба у промету на велико	34,666	39,171
Роба у промету на мало	20,759	20,571
Дати аванси	815	644
	<u>59,661</u>	<u>61,483</u>
Исправка вредности		
- робе	(4,081)	(5,545)
- датих аванса	(343)	(343)
	<u>(4,424)</u>	<u>(5,888)</u>
	<u>55,237</u>	<u>55,595</u>

19. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца у земљи	251,860	195,083
Потраживања од повезаних правних лица	12,203	9,135
Потраживања од запослених	129	129
Потраживања од државних органа	318	181
Остало	621	969
	<u>265,131</u>	<u>205,497</u>
Минус: Исправка вредности потраживања	(25,711)	(21,207)
	<u>239,420</u>	<u>184,290</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Орочени депозит код Сосиете генерал банке	30,000	0
Орочени депозит код Чачанске банке	25,000	68,574
	55,000	68,574

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни		
- у динарима	6,751	4,174
- у страниј валути	683	722
Благајна	368	123
Краткорочни депозити	0	0
Чекови грађана	3,727	2,909
Остало		-
	11,529	7,928

21. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ

	Роба	Дугорочни финансијски пласмани	Дати аванси	У хиљадама динара 2011.	
				Потражи- вања од купаца	Укупно
Стање на почетку године	5,545	424	343	21,207	27,519
Исправке на терет трошкова текућег периода	-	-	-	18,753	18,753
Трошкови по основу обезвређења дугорочни финансијских пласмана	-	407	-	-	407
Директни отпис					
Наплаћена исправљена потраживања	(1,464)	-	-	(14,249)	(15,713)
Стање на крају године	4,081	831	343	25,711	30,966

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

21. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ-НАСТАВАК

	Роба	У хиљадама динара 2010.			
		Дугороч ни финанси јски пласман и	Дати аванси	Потраж и-вања од купаца	Укупно
Стање на почетку године	2,942	0	343	21,174	21,517
Исправке на терет трошкова текућег периода	2,704	-	--	14,014	
Трошкови по основу обезвређења дугорочни финансијских пласмана		424	-	-	
Директни отпис		-	-		
Наплаћена исправљена потраживања	(101)	-	-	(13,981)	
Стање на крају године	5,545	424	343	21,207	21974

22. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Предузећа, на дан 31. децембра 2011.год. и 2010.године, састоји се од 191,713 акција номиналне вредности 600 динара по акцији, са следећом власничком структуром:

	У хиљадама динара			
	Бр. акција	Бр. гласова	Вредност акција	% учешћа
Акционари - физичка лица	27,810	27,810	16,686	14.51%
Акције у поседу правних лица	160,500	160,500	96,300	83.72%
- Металац а.д., Горњи Милановац	157,894	157,894	94,736	82.36%
- Остали акционари	2,606	2,606	1,564	1.36%
Збирни кастоди рачун	3,403	3,403	2,042	1.78%
	191,713	191,713	115,028	100.00

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана, на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 16,251 хиљада динара садрже резервисања за отпремнине и јубиларне награде запослених по процени овлашћеног актуара у износу од 8,498 хиљада динара и резервисања за потенцијалне камате по основу судског спора у износу од 7,753 хиљада динара. (напомена 23)

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

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Стање 1. јануара	14,797	11,030
Исплате у току године	(712)	(209)
Резервисања за бенефиције запослених	845	2,173
Резервисања за судске спорове	<u>1,321</u>	<u>1,803</u>
Стање 31. децембра	<u>16,251</u>	<u>14,797</u>

24. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	<u>31. децембар</u> <u>2011.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2010.</u>
Војвођанска банка а.д., Нови Сад	5,112	5,112
Обавезе по основу финансијског лизинга	<u>0</u>	<u>0</u>
	5,112	5,112
Текуће доспеће финансијског лизинга	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>5,112</u>	<u>5,112</u>

Обавезе према Војвођанској Банци а.д., Нови Сад исказане, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 5,112 хиљада динара односе се на обавезе по основу уговора о кредиту и уговора о депозиту закључених у децембру 2007. године. Камата по кредиту уговорена је по стопи која је једнака расту цена на мало уз увећање са стопом дивиденде на улог. Рок враћања кредита био је 5 година уз грасе period од 2 године, рачунајући од дана првог пуштања кредита. По обавештењу Војвођанске банке а.д., Нови Сад, на дан 31. децембра 2009. године, заједно са каматом обавезе су износиле 5,112 хиљада динара. Предузеће је у 2006. години поднело тужбу против Војвођанске банке а.д., Нови Сад ради утврђивања ништавности уговора о дугорочном кредиту у износу од 5,112 хиљада динара. Дана 25. новембра 2009. године Виши Трговински Суд у Новом Саду је донео пресуду којом се одбија захтев Предузећа да се утврди ништавност уговора о дугорочном кредиту по посебном аранжману. Сходно пресуди Предузеће је извршило додатну резервацију потенцијалних трошкова камата по кредиту (напомена 23).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

25. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни кредит у земљи Социете ген.банка	30,000	36,925
Текуће доспеће лизинг рата	0	290
	<u>30,000</u>	<u>37,215</u>

Краткорочни кредит у земљи исказани, са стањем на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 30,000 хиљаду динара односи се на кредит одобрен од Societe General банке а.д., Београд за потребе финансирања трајних обртних средстава на период до године, уз субвенционисану фиксну каматну стопу од 3% на годишњем нивоу.

26. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе према добављачима:		
- Добављачи, повезана правна лица	107,216	88,149
- Добављачи у земљи	78,908	60,283
- Добављачи у иностранству	3,282	10
	<u>189,406</u>	<u>148,442</u>
Остале обавезе из пословања	5,034	1,914
Примљени аванси	<u>3,215</u>	<u>2,714</u>
	<u>197,655</u>	<u>153,070</u>

27. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за зараде нето зараде и накнаде зарада	3,535	3,523
Обавезе за порезе и доприносе	2,294	2,307
Остале обавезе	<u>1,250</u>	<u>785</u>
	<u>7,079</u>	<u>6,615</u>

28. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

Ванбилансна актива/пасива исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу 83.719 хиљада динара у целости се односи на робу примљену у комисиону продају.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

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

а) Потраживања и обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања		
<i>Купци у земљи</i>		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	2,563	5,246
- Металац Маркет, д.о.о, Горњи Милановац	7,865	3,121
- Металац Посуђе, д.о.о., Горњи Милановац	1,743	768
- Металац Бојлер, д.о.о., Горњи Милановац	8	-
- Металац Инко, д.о.о., Горњи Милановац	17	-
- Металац Принт, д.о.о., Горњи Милановац	-	-
- Металац Метпор д.о.о Београд	7	-
Укупно потраживања	12,203	9,135
Обавезе		
<i>Добављачи у земљи</i>		
- Металац Метпор,	2,599	1,370
- Металац Принт Горњи Милановац	29	19
- Металац а.д., Горњи Милановац	534	767
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	16,448	10,446
- Металац Инко, д.о.о., Горњи Милановац	2,842	2,633
- Металац Маркет, д.о.о., Горњи Милановац	761	4,065
- Металац Посуђе, Горњи Милановац	76,579	56,944
- Металац Бојлер, д.о.о., Горњи Милановац	7,424	11,905
Укупно обавезе	107,216	88,149
Обавезе, нето	(95,013)	(79,014)

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

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

б) Приходи и расходи

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	2010.
	2011.	2010.
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
- Металац ад Горњи Милановац		20
- Металац Инко, д.о.о., Горњи Милановац	261	237
- Металац Маркет, д.о.о., Горњи Милановац	55,498	48,360
- Металац Посуђе, д.о.о., Горњи Милановац	18,052	19,070
- Металац Бојлер, д.о.о., Горњи Милановац	1,419	1,402
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	-	-
- Металац Принт, д.о.о., Горњи Милановац	-	-
- Металац Пролетер а.д. Горњи Милановац	3,635	8,836
	<u>78,865</u>	<u>77,925</u>
<i>Остали приходи</i>		
- Металац а.д. Горњи Милановац	-	18
-Метпор Београд	14	7
- Металац Инко, д.о.о., Горњи Милановац	51	28
- Металац Бојлер, д.о.о., Горњи Милановац	49	42
- Металац Посуђе, д.о.о., Горњи Милановац	175	108
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	76	28
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	-
	<u>365</u>	<u>231</u>
Укупно приходи	<u>79,230</u>	<u>78,156</u>
Расходи		
<i>Набавна вредност продате робе</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	-	-
- Металац Инко, д.о.о., Горњи Милановац	15,702	20,875
- Металац Маркет, д.о.о., Горњи Милановац	3,509	14,183
- Металац Пролетер д.о.о. Горњи Милановац	315	343
- Металац Посуђе, д.о.о., Горњи Милановац	150,448	126,647
- Метпор Београд	3,791	2,923
- Металац Бојлер, д.о.о., Горњи Милановац	26,980	49,797
- Металац Trade, д.о.о., Горњи Милановац	29,675	23,805
- Металац Принт, д.о.о., Горњи Милановац	-	-
	<u>230,420</u>	<u>238,573</u>
<i>Остали расходи</i>		
- Металац а.д. Горњи Милановац	761	946
- Металац Маркет, д.о.о., Горњи Милановац	-	129
-Металац Бојлер	-	2,158
-Металац Принт	41	39
	<u>802</u>	<u>3,272</u>
Укупно расходи	<u>231,222</u>	<u>241,845</u>
Расходи, нето	<u>(151,992)</u>	<u>(163,689)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући остале дугорочне обавезе образложене у напмени 24, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује акцијски капитал и нераспоређени 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)	35,112	42,327
Готовина и готовински еквиваленти	11,529	7,928
Нето задуженост	23,583	34,399
Капитал б)	214,572	210,821
Рацио укупног дуговања према капиталу	0.11	0,16

а) Дуговање се односи на дугорочни кредит и краткорочне финансијске обавезе које доспевају до једне године.

б) Капитал укључује акцијски капитал 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	252	758
Краткорочни финансијски пласмани	55,000	68,574
Потраживања	238,352	183,012
Готовина и готовински еквиваленти	11,529	7,928
	<u>305,133</u>	<u>260,272</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	5,112	5,112
Краткорочни кредити	30,000	36,924
Обавезе према добављачима	194,440	150,356
	<u>229,552</u>	<u>192,392</u>

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Предузећа, обавезе по основу дугорочних кредита, 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 валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе осетљивости. 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 2011. године

**30. 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, дугорочних кредита 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 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	682	69,295	3271	37,214
USD	1	1	-	-

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 се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена 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 да повећање резултата текућег периода у случајевима када Динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабења Динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	31. децембар 2011.				У хиљадама динара 31. децембар 2010.			
	EUR утицај		USD утицај		EUR утицај		USD утицај	
	+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%
Добитак/(губитак)	259	(259)	-	-	3,208	(3,208)	-	-

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама се смањила у текућем периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

**30. 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 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	220	627
Потраживања од купаца	238,352	183,012
Готовина и готовински еквиваленти	11,529	7,928
	<u>250,101</u>	<u>191,567</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	32	131
Готовина и готовински еквиваленти	-	-
Краткорочни финансијски пласмани	55,000	68,574
	<u>305,133</u>	<u>260,272</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	194,440	150,356
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	5,112	5,112
Краткорочни кредити	30,000	36,924
	<u>35,112</u>	<u>42,036</u>
	<u>229,552</u>	<u>192,392</u>

Предузеће није изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе обзиром да нема средства и обавезе са варијабилном каматном стопом. Овај ризик зависи од финансијског тржишта, те Предузеће нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	7,865	3,121
Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	1,743	768
Меркатор С д.о.о., Нови Сад	24,535	30,673
Републички фонд за ПИО Нови Сад	15,180	8,775
Републички фонд ПИО, Панчево	1,099	7,109
Републички фонд ПИО Зрењанин	7,980	5,386
Републички фонд ПИО Сремска Митровица	9,435	4,849
Републички фонд ПИО, Врбас	4,869	3,655
Подунавље Беочин	4,691	7,019
Остали	160,955	111,657
	<u>238,352</u>	<u>183,012</u>

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	185,887	-	185,887
Доспела, исправљена потраживања од купаца	25,710	(25,710)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	52,465	-	52,465
	<u>264,062</u>	<u>(25,710)</u>	<u>238,352</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	137,275	-	137,275
Доспела, исправљена потраживања од купаца	21,207	(21,207)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	45,737	-	45,737
	<u>204,219</u>	<u>(21,207)</u>	<u>183,012</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

**30. 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 2011. године у износу од 185,887 хиљада динара (2010: 137,275 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје робе из продајног асортимана. Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 103 дана (2010. године: 101 дан).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 25,710 хиљада динара (2010: 21,207 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 је на дан састављања финансијских извештаја исказало доспела неисправљена потраживања у износу од 52,465 хиљада динара (2010: 45,737 хиљада динара). Обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената руководство предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2011. године исказане су у износу од 194,440 хиљада динара (2010: 150,356 хиљаде динара) при чему се највећи део односи на обавезе по основу набавке робе од повезаних правних лица. Повезана правна лица и остали 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 96 дана (у току 2010. године 93 дана).

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

Кредитни ризик

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	63,995	106,580	79,306	220	-	250,101
Фиксна каматна стопа	-	-	55,032	-	-	55,032
	63,995	106,580	134,338	220	-	305,133

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	53,665	84,382	52,893	627	-	191,567
Фиксна каматна стопа	-	-	68,574	131	-	68,705
	53,665	84,382	121,467	758	-	260,272

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

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	40,949	127,999	25,492	0	0	194,440
Фиксна каматна стопа	-	-	30,000	5,112	0	35,112
	40,949	127,999	55,492	5,112	0	229,552

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

Кредитни ризик (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	26,371	103,978	20,007	-	-	150,356
Фиксна каматна стопа	-	-	36,924	5,112	-	42,036
	26,371	103,978	56,931	5,112	-	192,392

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				
Дугорочни финансијски пласмани	252	252	758	758
Краткорочни фин. пласмани	55,000	55,000	68,574	68,574
Потраживања од купаца	238,352	238,352	183,012	183,012
Готовина и готовински еквиваленти	11,529	11,529	7,928	7,928
	305,133	305,133	260,272	260,272
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	5,112	5,112	5,112	5,112
Краткорочни кредити	30,000	30,000	36,924	36,924
Обавезе према добављачима	194,440	194,440	150,356	150,356
	229,552	229,552	192,392	192,392

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Претпоставке коришћене за процену текуће фер вредности су да књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимира њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање/ наплату у релативно кратком периоду.

31. 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

32. СУДСКИ СПОРОВИ

Против предузећа је покренут спор од стране Слободне Царинске Зоне ад Нови Сад по основу накнаде за коришћење земљишта у износу од 19.741 хиљада динара (188.654 еура). Предузеће очекује позитиван исход наведеног спора, те по том основу није формирало резервисања у приложеним финансијским извештајима.

33. 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.

34. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви девиза, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	У динарима	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
УСД	80,8662	79,2802
ЕУР	104,6409	105,4982

НОВИ САД, 27.02.2012.

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Законски заступник