

**„METALAC-PROLETER“ A.D.
GORNJI MILANOVAC**

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ
ZA 2012. GODINU**

Gornji Milanovac, 27.04.2012. godine

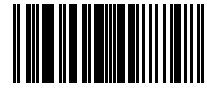
Na osnovu člana 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" br. 31/2011) i člana 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Sl. glasnik RS" br. 13/2012), **Metalac-Proleter" a.d. iz Gornjeg Milanovca, MB 07176929, objavljuje**

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011. GODINU

S A D R Ž A J:

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI METALCA-PROLETER A.D. ZA 2011. GODINU, koji obuhvataju: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički aneks, Napomene uz finansijske izveštaje
2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI (Izveštaj i mišljenje revizora)
Napomena*: U Godišnjem izveštaju dati se samo Izveštaj i mišljenje revizora, obzirom da su napomene uz finansijske izveštaje date u okviru tačke 1. Godišnjeg izveštaja, istovetne napomenama u revizorskom izveštaju
3. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA
4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA
5. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA* (Napomena)
6. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA* (Napomena)

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI METALCA PROLETER A.D. ZA 2011. GODINU, koji obuhvataju: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički aneks, Napomene uz finansijske izveštaje



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име	Тrgовинско предузеће за промет на велико I мало "Metalac Proleter" ad		
Матични број	07176929	ПИБ	
Општина	Gornji Milanovac		
Место	Gornji Milanovac	ПТТ број	32300
Улица	Ražanik, obilazni put	Број	bb

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину, обвезник се разврстао као правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе	<input type="text" value="Обвезнику на регистровану адресу."/>		
Назив			
Општина			
Место		ПТТ број	
Улица		Број	

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме	0908975783423 - Milan Djordjević		
Место	Gornji Milanovac		
Улица	Kneza Aleksandra	Број	212
E-mail	mdjordjevic@metalac.com		
Телефон	032/770-457		

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника			
Својеручни потпис	_____		
Име	<input type="text" value="Slobodan"/>	М.П.	
Презиме	<input type="text" value="Vukajlović"/>		
ЈМБГ	<input type="text" value="3107970783423"/>		

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik					
07176929 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	[] PIB			
Popunjavanje Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26			

Naziv : **Metalac Proleter ad**

Sediste : **Gornji Milanovac, Ražanik, obilazni put bb**

BILANS STANJA



7005009497694

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		292843	283061
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		88	118
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		292241	282668
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		196377	186804
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		95864	95864
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		514	275
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		514	275
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		143567	137333
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		86683	83220
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		56884	54113
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		33794	30264
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		191	0
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		1163	2281
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		14846	15849

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		6890	5719
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		436410	420394
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		436410	420394
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		3336	5727
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		201050	221891
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		77182	77182
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		0	144177
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		0	75
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		136635	457
35	VIII. GUBITAK	109		12767	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		229952	193326
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		10433	12071
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		54137	0
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		54137	0
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		165382	181255
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		11179	63871
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		142436	105653
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		9091	6726
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		2676	4797
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	208

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		5408	5177
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		436410	420394
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		3336	5727

U _____ dana 24.2. 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)

Popunjava pravno lice - preduzetnik					
07176929 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjava Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20	21	22	23 24 25 26

Naziv : **Metalac Proleter ad**

Sediste : **Gornji Milanovac, Ražanik, obilazni put bb**

BILANS USPEHA



7005009497700

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		654913	535479
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		614037	503088
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		1236	820
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		39640	31571
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		657360	533729
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		519410	413288
51	2. Troškovi materijala	209		21387	19195
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		75312	74911
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		13660	12207
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		27591	14128
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		0	1750
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		2447	0
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		1519	1736
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		7372	7126
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		8452	15314
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		12688	11061
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		0	613
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		12536	0
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

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		0	613
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		12536	0
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		0	208
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		231	84
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		0	321
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		12767	0
	Ä...Ä". 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 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

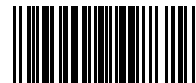
Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjava pravno lice - preduzetnik									
07176929 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	[] [] [] [] [] [] [] [] [] [] PIB							
Popunjava Agencija za privredne registre									
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26							

Naziv : **Metalac Proleter ad**

Sediste : **Gornji Milanovac, Ražanik, obilazni put bb**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005009497717

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	744045	615304
1. Prodaja i primljeni avansi	302	694717	573153
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	103	351
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	49225	41800
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	729828	600194
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	628056	505053
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	77834	72524
3. Placene kamate	308	7017	7102
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	16921	15515
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	14217	15110
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	1615	12386
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	238	10022
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	1377	2364
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	18281	4894
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	18281	4894
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	0	7492
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	16666	0

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	3446	0
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	3446	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	2000	22430
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	2000	22430
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	1446	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	0	22430
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	749106	627690
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	750109	627518
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	172
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	1003	0
Ä...Å. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	15849	15677
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	14846	15849

U _____ dana 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

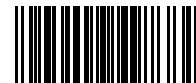
Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik									
07176929 Maticni broj			Sifra delatnosti				PIB		
Popunjiva Agencija za privredne registre									
750 1 2 3 Vrsta posla		19	20	21	22	23	24	25	26

Naziv : **Metalac Proleter ad**

Sediste : **Gornji Milanovac, Ražanik, obilazni put bb**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005009497731

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

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	77179	414	3	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	77179	417	3	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	77179	420	3	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	77179	423	3	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	77179	426	3	439		452	

Red. br.	OPIS	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	144177	466		479	130	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	144177	469		482	130	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484	55	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____(red.br. 4+5-6)	459	144177	472		485	75	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	144177	475		488	75	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464	144177	477		490	75	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	12606	518	12470	531		544	221625
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	12606	521	12470	534		547	221625
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	321
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	12149	523	12470	536		549	55
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	457	524		537		550	221891
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	457	527		540		553	221891
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	144177	528	12767	541		554	131410
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	7999	529		542		555	152251
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	136635	530	12767	543		556	201050

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 24.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

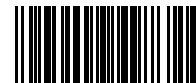
Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik									
07176929 Maticni broj	[] [] [] [] Sifra delatnosti				[] [] [] [] [] [] [] [] PIB				
Popunjiva Agencija za privredne registre									
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26							

Naziv : **Metalac Proleter ad**

Sediste : **Gornji Milanovac, Ražanik, obilazni put bb**

STATISTICKI ANEKS



7005009497724

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	4	4
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	171	186

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	429	311	118
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	57	XXXXXXXXXXXXX	57
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	87	XXXXXXXXXXXXX	87
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	399	311	88
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	526035	243367	282668
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	20017	XXXXXXXXXXXXX	20017
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	10444	XXXXXXXXXXXXX	10444
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	535608	243367	292241

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	447	308
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	86192	82628
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	44	284
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	86683	83220

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	77179	77179
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	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. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	3	3
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	77182	77182

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	128632	128632
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	77179	77179
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	77179	77179

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	24450	23495
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	142436	105653
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	2491	1425
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	86456	71951
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	734208	602084
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	42697	42573
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	5322	5374
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	10496	10470
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	8000	0
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	613	398
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	98868	84442
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1156037	947865

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	16874	15493
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	58515	58417
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	10583	10575
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1030	792
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	5184	5127
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	19857	6763
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	142	124
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	92	0
536, 537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	13660	11314
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	837	906
553	13. Troškovi platnog prometa	663	721	706

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	298	296
555	15. Troškovi poreza	665	3188	2881
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	0	27
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	7372	7126
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	468	382
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	138821	120929

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	613998	500150
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	271	0
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675	137	493
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	103	351
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	0	12
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	614509	501006

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 24.2. 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, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

МЕТАЛАЦ ПРОЛЕТЕР АД

ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

**НАПОМЕНЕ УЗ
Финансијске извештаје
31. децембар 2011. 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	614,037	503,088
Приходи од активирања учинака		1,236	820
Остали пословни приходи	6	39,640	31,571
		<u>654,913</u>	<u>535,479</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(519,410)	(413,288)
Трошкови материјала	7	(21,387)	(19,195)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(75,312)	(74,911)
Трошкови амортизације и резервисања	16	(13,660)	(12,207)
Остали пословни расходи	9	(27,591)	(14,128)
		<u>(657,360)</u>	<u>(533,729)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>(2,447)</u>	<u>1,750</u>
Финансијски приходи	10	1,519	1,736
Финансијски расходи	11	(7,372)	(7,126)
Остали приходи	12	8,452	15,314
Остали расходи	13	(12,688)	(11,061)
		<u>(10,089)</u>	<u>(1,137)</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>(12,536)</u>	<u>613</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
- порески расход периода	14	-	(208)
- одложени порески расход периода		(231)	(84)
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		<u>(12,767)</u>	<u>321</u>
Зарада/(губитак) по акцији (у динарима)		<u>(97)</u>	<u>2.50</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства предузећа Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац и предати Агенцији за привредне регистре дана 24. фебруара 2012. године.

Потписано у име предузећа Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац:

Слободан Вукајловић
Генерални директор

Милан Ђорђевић
Руководилац рачуноводства

БИЛАНС СТАЊА

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

	Напомена	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	88	118
Некретнине, постројења и опрема	16	196,377	186,804
Инвестиционе некретнине	16	95,864	95,864
Дугорочни финансијски пласмани	17	514	275
		<u>292,843</u>	<u>283,061</u>
Обртна имовина			
Залихе	18	86,683	83,220
Потраживања	19	33,794	30,264
Потраживања за више плаћен порез на добит		191	-
Краткорочни финансијски пласмани	20	1,163	2,281
Готовински еквиваленти и готовина	21	14,846	15,849
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	22	6,890	5,719
		<u>143,567</u>	<u>137,333</u>
Укупна актива		<u>436,410</u>	<u>420,394</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	24	77,179	77,179
Остали капитал	25	3	3
Нереализовани добици од хартија од вредности		-	75
Резерве	26	-	144,177
Нераспоређени добитак		123,868	457
		<u>201,050</u>	<u>221,891</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	27	10,433	12,071
Остале дугорочне обавезе	28	54,137	-
		<u>64,570</u>	<u>12,071</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	29	11,179	63,871
Обавезе из пословања	30	142,436	105,653
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	31	9,091	6,726
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	32	2,676	4,797
Обавезе по основу пореза на добитак	14	-	208
		<u>165,382</u>	<u>181,255</u>
Одложене пореске обавезе	14	5,408	5,177
Укупна пасива		<u>436,410</u>	<u>420,394</u>
Ванбилансна актива/пасива	33	3,336	5,727

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	Резерве	Нереали- зовани добити/ (губици) од ХОВ	Нера- споређен и добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2010. године	77,179	3	144,177	130	136	221,625
Нереализовани добити од хартија од вредности	-	-	-	(55)	-	(55)
Добитак текуће године	-	-	-	-	321	321
Стање, 31. децембра 2010. године	77,179	3	144,177	75	457	221,891
Нереализовани губици од хартија од вредности	-	-	-	(75)	-	(75)
Резерве	-	-	(144,177)	-	144,177	-
Учешће запослених у добити	-	-	-	-	(7,999)	(7,999)
Губитак текуће године	-	-	-	-	(12,767)	(12,767)
Стање 31. децембра 2011. године	77,179	3	-	-	123,868	201,050

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

	2011.	2010.
<i>Токови готовине из пословних активности</i>		
Продаја и примљени аванси	694,717	573,153
Остали приливи из редовног пословања	49,225	41,800
Примљене камате из пословних активности	103	351
Исплате добављачима и дати аванси	(628,056)	(505,053)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(77,834)	(72,524)
Плаћене камате	(7,017)	(7,102)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(16,921)	(15,515)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>14,217</u>	<u>15,110</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја некретнина, постројења и опреме	238	10,022
Остали финансијски пласмани, нето прилив	1,377	2,364
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(18,281)	(4,894)
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања	<u>(16,666)</u>	<u>7,492</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити, нето прилив/ (одлив)	<u>1,446</u>	<u>(22,430)</u>
Нето одлив готовине из активности финансирања	<u>1,446</u>	<u>(22,430)</u>
Нето прилив/(одлив) готовине	<u>(1,003)</u>	<u>172</u>
Готовина на почетку обрачунског периода	<u>15,849</u>	<u>15,677</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u>14,846</u>	<u>15,849</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац (у даљем тексту "Предузеће") је првобитно основан 1946. године и у периоду до 1991. године је прошао кроз више организационих и статусних промена од државног до друштвеног предузећа.

У току 1991. године, руководство Предузећа је донело одлуку о издавању интерних акција запосленима и на тај начин извршило трансформацију у деоничарско друштво. У 2000. години Предузеће је започело приватизацију преосталог друштвеног капитала емисијом бесплатних акција, уписаних од стране запослених и других физичких лица, а у складу са одредбама Закона о својинској трансформацији из 1997. године. У пословној 2003. години, предузеће Металац а.д., Горњи Милановац откупило је већински пакет акција и постало већински власник Предузећа. Дана 24. јуна 2008. године Министарство економије и регионалног развоја је издало Решење којим се верификује структура укупног основног капитала након завршеног другог круга својинске трансформације по моделу продаје акција ради прикупљања додатног капитала са попустом (напомена 25).

Основна делатност Предузећа је трговина на велико и мало широким спектром производа. Пословање се одвија преко 38 малопродајних објеката који се налазе у општини Горњи Милановац.

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, Ражаник.Обилазни пут бб. Матични број Предузећа је 07176929. Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 101487561.

На дан 31. децембра 2011. године Предузеће је имало 171-ог запосленог радника (31. децембра 2010.године: 186 радника).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114/2006 до 3/2011) који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

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

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

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

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

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 38 “Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

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

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

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године),
- МСФИ 10 “Консолидовани финансијски извештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 11 “Заједнички аранжмани” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 “Обелодањивање учешћа у другим правним лицима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 13 “Мерење фер вредности” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) “Појединачни финансијски извештаји” - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године)
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) “Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања” - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године)
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануар 2013. године),

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

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

- Допуне МСФИ 9 “Финансијски инструменти” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања
- Допуне МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” – Презентација ставки укупног осталог резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године)
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Унапређење рачуноводственог обухватања примања по престанку запослења (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 “Трошкови откривке у производној фази површинских рудника” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

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

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист, односно на терет обрачунског периода на који се односе.

Са датумом на који се књиже приходи такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

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

3.2. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

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

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

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

3.4. Порези и доприноси

3.4.1. Порез на добитак

Текући порез на добитак

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

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

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2009 године могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010 годину и на даље могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од 5 година.

Одложени порез на добитак

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Порези и доприноси (наставак)

3.4.1. Порез на добитак (наставак)

Одложени порез на добитак (наставак)

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.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

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

Набавну вредност чини вредност по 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 након почетног признавања исказују се по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

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

3.6. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Предузећа су некретнине које Предузеће, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности. Након почетног признавања, накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се према њеној поштеној вредности. Добитак или губитак настао услед промене поштене вредности инвестиционе некретнине укључује се у нето добитак или губитак периода у којем је настао.

3.7. Амортизација

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

	Корисни век у годинама	Стопа амортизације
Грађевински објекти		
- Продајни објекти, управне зграде	50	2%
- Остали грађевински објекти	30	3,3%
Опрема		
- Транспортна средства	8	12.5%
- Канцеларијски намештај и пословни инвентар у трговини	7 - 10	14.3%
- Погонски и пословни инвентар, алати, уређаји, телекомуникациона опрема	5	20%
- Канцеларијска и рачунарска опрема	4 - 7	25%
- Остала непоменућа средства	6	16.7%

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Нематеријална улагања

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

3.9. Обезвређење имовине

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

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

3.10. Залихе

Залихе материјала се исказују по набавној вредности. Набавна вредност обухвата фактурну вредност, трошкове транспорта и друге припадајуће трошкове. Вредност залиха утврђује се на основу метода пондерисане просечне цене.

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

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.11. Финансијски инструменти

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

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

Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани који обухватају учешћа у капиталу повезаног правног лица, пословних банака и других правних лица која се не котирају на берзи исказују се по методу набавне вредности која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Финансијски инструменти (наставак)

Готовина и готовински еквиваленти

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

Финансијске обавезе

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

Обавезе из пословања

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

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

4.1. Процена и претпоставке

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

4.2. Амортизација и стопа амортизације

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

4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

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

4.4. Фер вредност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје повезаним правним лицима:		
- услуге	34	521
- роба у veleпродаји	8,609	6,077
- роба у малопродаји	4,097	3,712
	<u>12,740</u>	<u>10,310</u>
Приходи од продаје на домаћем тржишту:		
- услуге	5	2,417
- роба у veleпродаји	46,091	22,866
- роба у малопродаји	555,201	467,495
	<u>601,297</u>	<u>492,778</u>
	<u>614,037</u>	<u>503,088</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од закупа		
- повезана правна лица	6,687	5,859
- остала правна лица	26,264	25,712
- приходи од премија и субвенција	271	-
- остало	6,418	-
	<u>39,640</u>	<u>31,571</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови алата и инвентара	164	507
Трошкови осталог материјала	4,348	3,194
Трошкови електричне енергије	14,236	12,049
Трошкови горива и мазива	648	1,891
Трошкови гаса и огрева	1,991	1,554
	<u>21,387</u>	<u>19,195</u>

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Бруто зараде и накнаде запосленима	58,515	58,417
Доприноси на терет послодавца	10,583	10,575
Накнаде по уговору о привременим пословима	1,030	669
Трошкови превоза и дневнице за службено путовање	815	774
Накнаде за превоз са посла и на посао	2,461	2,366
Отпремнине запосленима за технолошки вишак	1,099	1,278
Стипендије	415	572
Остали лични расходи и накнаде	394	260
	<u>75,312</u>	<u>74,911</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Индиレクトни порези и доприноси	3,188	2,881
Трошкови услуга одржавања	5,478	1,861
Трошкови транспортних услуга	5,740	2,056
Комуналне услуге	1,619	1,351
Трошкови консултантских услуга	687	958
Трошкови премија осигурања	837	906
Трошкови платног промета	722	706
Таксе и судски трошкови	587	717
Трошкови рекламе и пропаганде	1,617	1,030
Трошкови чланарина	298	296
Трошкови репрезентације	202	97
Трошкови књиговодствених услуга	3,501	-
Трошкови заштите и обезбеђења	1,587	-
Остали трошкови	1,528	1,269
	<u>27,591</u>	<u>14,128</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од камата:	103	351
Остало финансијски приходи		
- повезана правна лица	773	635
- остала правна лица	643	750
	<u>1,416</u>	<u>1,385</u>
	<u>1,519</u>	<u>1,736</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Расходи камата		
- повезана правна лица	7,275	7,099
- остала правна лица	97	27
	<u>7,372</u>	<u>7,126</u>

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од наплате отписаних потраживања	220	2,323
Приходи од смањења обавеза	-	631
Приходи по основу потраживања од радника	-	2,983
Добици од продаје некретнина	-	7,871
Приходи од накнаде штете	2,020	-
Остало	6,212	1,506
	<u>8,452</u>	<u>15,314</u>

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2011.	2010.
Губици по основу расхоровања опреме	8	21
Мањкови	3,442	2,721
Отписа потраживања	43	57
Расходи залиха материјала и робе	2,666	2,572
Трошкови обезвређења:		
- дугорочних финансијских пласмана	1	-
- залиха материјала и робе	477	238
- потраживања и краткорочних финансијских пласмана	4,558	3,372
Остали непоменути расходи	1,493	2,080
	<u>12,688</u>	<u>11,061</u>

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
Порески расход периода	-	(208)
Одложени порески расход периода	(231)	(84)
	<u>(231)</u>	<u>(292)</u>

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

	У хиљадама динара	
	2010.	2011.
Нето добитак (губитак) пре опорезивања	(12,536)	613
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(1,254)	61
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	441	(61)
Порески ефекти непризнатих пореских губитака	-	416
Порески кредити по основу улагања у некретнине постројења и опрему	-	(208)
Остало	1,044	84
	<u>231</u>	<u>292</u>

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2011. године у износу од 5,408 хиљаде динара (2010: 5,177 хиљаду динара) се односе на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

15. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Нето (губитак) / добитак	(12,536)	321
Просечан пондерисани број акција	<u>128,632</u>	<u>128,632</u>
(Губитак)/зарада по акцији (у динарима)	<u>(97)</u>	<u>2.50</u>

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Инвестиције у току	Укупно	У хиљадама динара	
					Инвестиционе некретнине	Нематеријална улагања
Набавна вредност						
Стање, 1. јануара 2010. године	360,832	32,405	8,486	401,723	122,831	429
Набавке у току године	-	-	6,098	6,098	-	-
Пренос са инвестиција у току	79	5,798	(6,098)	(221)	221	-
Рекласификација	-	-	-	-	-	-
Продаја	(313)	(3,022)	-	(3,335)	(1,248)	-
Расходовање	-	(34)	-	(34)	-	-
Стање, 31. децембра 2010. године	360,598	35,147	8,486	404,231	121,804	429
Набавке у току периода	5,841	-	23,212	29,053	-	57
Пренос са инвестиција у току	7,020	10,293	(23,212)	(5,897)	-	-
Расходовања	-	(1,305)	-	(1,305)	-	-
Продаја	-	(1,833)	-	(1,833)	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	373,459	42,302	8,486	424,249	121,804	486
Исправка вредности						
Стање, 1. јануара 2010. године	181,270	25,801	1,941	209,012	25,940	230
Амортизација	8,641	2,592	-	11,233	-	81
Обезвређење	-	-	-	-	-	-
Продаја	-	(2,795)	-	(2,795)	-	-
Расходовање	-	(23)	-	(23)	-	-
Стање, 31. децембра 2010. године	189,911	25,575	1,941	217,427	25,940	311
Амортизација	9,950	3,623	-	13,573	-	87
Расходовање	-	(1,297)	-	(1,297)	-	-
Продаја	-	(1,833)	-	(1,833)	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	199,861	26,068	1,941	227,871	25,940	398
Садашња вредност:						
- 31. децембра 2010. године	170,687	9,572	6,545	186,804	95,864	118
- 31. децембра 2011. године	173,598	16,234	6,545	196,377	95,864	88

Инвестиције у току исказане, на дан 31. децембра 2011. године, након обезвређења, у износу од 6,545 хиљада динара у целости се односе на пословни простор (два локала) укупне површине од 136.75 м², у Горњем Милановцу.

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Учешћа у капиталу осталих правних лица-ДТЛ</i>	Безначајан	315	-
<i>Учешћа у капиталу банака</i>			
Чачанска банка а.д., Чачак	Безначајан	200	275
		515	275
Минус: Исправка вредности		(1)	(935)
		514	275

18. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	447	308
Трговачка роба		
- на велико	29,423	29,010
- на мало	60,322	57,034
- дати аванси	44	284
	<u>90,236</u>	<u>86,636</u>
Исправка вредности робе	<u>(3,553)</u>	<u>(3,416)</u>
	<u>86,683</u>	<u>83,220</u>

19. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- купци, повезана правна лица	9,969	9,995
- купци у земљи	<u>28,192</u>	<u>19,454</u>
	<u>38,161</u>	<u>29,449</u>
Потраживања од запослених	11,708	12,322
Остала потраживања	<u>399</u>	<u>690</u>
	<u>12,107</u>	<u>13,012</u>
Минус: Исправка вредности		
- потраживања од купаца	(6,493)	(5,954)
- потраживања од запослених	<u>(9,981)</u>	<u>(6,243)</u>
	<u>(16,474)</u>	<u>(12,197)</u>
	<u>33,794</u>	<u>30,264</u>

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Краткорочни финансијски пласмани исказани, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 1,163 хиљада динара (2010. године: 2,281 хиљада динара) у потпуности се односе на кредитирање продаје робе из асортимана Предузећа на рок до девет месеци, бескаматно.

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Чекови грађана	12,735	14,634
Текући рачун у динарима	2,111	1,200
Благајна	-	15
	<u>14,846</u>	<u>15,849</u>

Готовина и готовински еквиваленти исказани, са стањем на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 12,735 хиљада динара представљају примљене чекове грађана за продају на одложено плаћање до три месеца.

22. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Унапред плаћени трошкови	231	734
Потраживања за не фактурисани приход	-	662
Разграничени порез на додатну вредност	339	305
Неуплаћени пазар текуће године	6,081	4,018
	<u>6,890</u>	<u>5,719</u>

23. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ

	Потраживања	У хиљадама динара	
		Краткорочни финансијски пласмани	Укупно
Стање на почетку године	12,197	710	12,907
Исправке на терет трошкова текућег периода	4,477	79	4,556
Приходи по основу обезвређење дугорочни финансијских пласмана	(200)	(23)	(223)
Стање на крају године	<u>16,474</u>	<u>766</u>	<u>17,240</u>

24. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Предузећа, на дан 31. децембра 2011. године, састоји се од 128,632 акција, номиналне вредности 600 динара по акцији, са следећом власничком структуром:

Акционари	Број акција	Број гласова	Вредност акција у хиљадама динара	% учешћа
Металац а.д., Горњи Милановац	83,036	83,036	49,822	64.55
Акцијски фонд	26,055	26,055	15,633	20.26
ПИО фонд	8,714	8,714	5,228	6.77
Физичка лица	10,827	10,827	6,496	8.42
	<u>128,632</u>	<u>128,632</u>	<u>77,179</u>	<u>100.00</u>

25. ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Остали капитал је настао преносом извора ванпословних средстава у овај облик капитала извршеним у 2004. години, у складу са захтевима из прелазних одредби Правилника о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за предузећа, задруге и предузетнике приликом прве примене МСФИ. Ови извори средстава су формиран у претходним годинама по прописима на основу којих је, до 1. јуна 2001. године, постојала обавеза да се из бруто зарада запослених издваја 1.3% на име стварања фонда за потребе становања.

26. НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ

Резерве исказане у билансу стања 31. децембар 2010. године, у износу од 144,177 хиљада динара, у целости се односе на резервисања по основу раније законске обавезе да се део добити издваја за резерве, настале су у претходним годинама пре примене Међународних рачуноводствених стандарда. Одлуком скупштине акционара од дана 28. априла 2011. Године исте су укинуте у корист нераспоређеног добитка.

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 10,433 хиљада динара у потпуности се односе на резервисања по основу јубиларних награда и отпремнина за одлазак у пензију запослених.

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

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2011.	2010.
Стање 1. јануара	12,071	11,960
Исплате у току године	(106)	(782)
Резервисања у току године	(1,532)	893
Стање 31. децембра	10,433	12,071

28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Остале дугорочне обавезе исказане, са стањем на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 61,870 хиљада динара (укључујући текућа доспећа у износу од 7,733 хиљада динара) у целости се односе на обавезе по основу позајмице за текућу ликвидност од матичног предузећа одобрену на период од 5 година.

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Краткорочне финансијске обавезе исказане, на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 11,179 хиљада динара садрже обавезе по основу позајмице по текућем рачуну банке Интеса (3,446), и део дугорочног кредита који доспева до годину дана од матичног предузећа (7,733) динара.

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- добављачи, повезана правна лица	13,057	12,741
- добављачи у земљи	120,472	87,865
	133,529	100,606
<i>Примљени аванси:</i>	162	125
<i>Остале обавезе из пословања</i>		
- повезана правна лица	7,127	2,977
- остала правна лица	1,618	1,945
	8,745	4,922
	142,436	105,653

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	3,757	3,827
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	2,326	2,387
Обавезе за камате	523	201
Обавезе за учешће у добити	2,164	-
Остале обавезе према запосленима	171	234
Остало	150	77
	<u>9,091</u>	<u>6,726</u>

32. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за порез на додату вредност	255	1,201
Обавезе за остале порезе и доприносе	462	159
Пасивна временска разграничења	1,959	3,437
	<u>2,676</u>	<u>4,797</u>

33. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

Ванбилансна актива/пасива исказана, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 3,336 хиљаду динара (31. децембра 2010. године: 5,727 хиљаде динара), у потпуности се односи на туђу робу која се налази у магацинима Предузећа.

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

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

Потраживања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	9,708	9,608
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	109	168
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	22	65
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	5	87
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	125	20
- Метпор д.о.о., Нови Београд	-	4
	<u>9,969</u>	<u>9,952</u>
Укупно потраживања	<u>9,969</u>	<u>9,952</u>

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

а) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним странама у оквиру групе приказана су у наредној табели (наставак):

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе:		
<i>Дугорочни зајмови</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	54,137	-
<i>Краткорочни зајам</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	7,733	63,870
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	4,009	548
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	5,117	4,006
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	155	100
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	37	16
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	269	2,381
- Метпор д.о.о., Нови Београд	216	444
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	2,563	5,246
- Металац Маркет д.о.о.Г.Милановац	691	-
	13,057	12,741
<i>Обавезе за камате</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	523	201
<i>Остале обавезе из пословања</i>		
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	7,127	2,977
	7,127	2,977
Укупно обавезе	82,577	79,789
Обавезе, нето	72,608	69,794

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

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2011.	2010.
Приходи		
<i>Приходи од продаје:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	7,477	5,116
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	102	57
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	2,737	2,687
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	433	366
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	1,159	751
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	213	241
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	250	209
- Метпор д.о.о., Нови Београд	20	19
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	315	343
	12,706	9,789
<i>Приходи од закупа</i>		
- Металац а.д. Горњи Милановац	1,073	-
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	1,490	1,538
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	4,124	4,321
	6,687	5,859
<i>Приходи од услуга:</i>		
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	-	128
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	-	173
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	-	65
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	20	12
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	3
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	14	140
	34	521
<i>Остали финансијски приходи</i>		
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	773	635
Укупно приходи	20,200	16,804

34. **ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)**

б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама у оквиру групе приказан је у наредном прегледу (наставак):

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2011.	2010.
Расходи		
<i>Набавна вредност продате робе осталим купцима:</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	-	1,575
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	2,427	37
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	8,612	6,187
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	739	1,203
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	61	312
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	3,890	2,799
- Метпор д.о.о., Нови Београд	216	628
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	3,635	-
- Пролетер Трговина д.о.о., Горњи Милановац	-	1,528
	<u>19,580</u>	<u>14,269</u>
<i>Остали расходи</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	10,127	1,623
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	370	-
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	-	147
- Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац	-	83
- Пролетер Трговина д.о.о., Горњи Милановац	-	114
	<u>10,497</u>	<u>1,967</u>
<i>Расходи камата</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	7,275	2,953
<i>Финансијски расходи-ефекат валутне клаузуле</i>		
- Металац а.д., Горњи Милановац	-	9,706
Укупни расходи	<u>37,352</u>	<u>28,895</u>
Расходи, нето	<u>(17,152)</u>	<u>(10,040)</u>

35. **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, осталих дугорочних обавеза, дугорочних и краткорочних пласмана, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Предузећа испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Предузећа са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	65,316	63,871
Готовина и готовински еквиваленти	<u>14,846</u>	<u>15,849</u>
Нето задуженост	<u>50,470</u>	<u>48,022</u>
Капитал б)	<u>201,050</u>	<u>221,891</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0,25</u>	<u>0,22</u>

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

а) Дуговање се односи на дугорочни и краткорочни зајам од матичног Предузећа као и на краткорочне позајмице од банака.

б) Капитал укључује акцијски капитал, остали капитал, резерве 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	514	275
Потраживања од купаца	31,668	23,495
Краткорочни финансијски пласмани	1,163	2,281
Остала потраживања	6,320	4,018
Готовина и готовински еквиваленти	14,846	15,849
	<u>54,511</u>	<u>45,918</u>
Финансијске обавезе		
Остале дугорочне обавезе	54,137	-
Краткорочни кредити	11,179	63,871
Обавезе према добављачима	142,274	105,528
Остале обавезе	523	201
	<u>208,113</u>	<u>169,600</u>

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

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Тржишни ризик

У свом пословању Предузеће није изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута али је од промена каматних стопа.

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

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.

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	514	275
Потраживања од купаца	24,450	23,495
Краткорочни финансијски пласмани	1,163	2,281
Остала потраживања	13,538	4,018
Готовина и готовински еквиваленти	14,846	15,849
	<u>54,511</u>	<u>45,918</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	142,274	105,528
Остале обавезе	523	201
	<u>142,797</u>	<u>105,729</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе	54,137	-
Краткорочни кредити	11,179	63,871
	<u>65,316</u>	<u>63,871</u>
	<u>208,113</u>	<u>169,600</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Предузеће би остварило оперативни добитак/(губитак) за годину која се завршава 31. децембар 2011. године у износу од 653 хиљаде динара (31. децембар 2010. године: 639 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Предузећа која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите.

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 у значајном делу односе се на повезана правна лица.

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Металац а.д., Горњи Милановац	9,707	9,608
Пекара Понс, Горњи Милановац	710	74
Дечја установа Сунце, Горњи Милановац	1,612	74
ББ Траде Житиште	1,511	-
Либеро Гуча	801	-
	<u>14,341</u>	<u>9,756</u>

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	24,928	-	24,928
Доспела, исправљена потраживања од купаца	6,493	(6,493)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	6,740	-	6,740
	<u>38,161</u>	<u>(6,493)</u>	<u>31,668</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	18,389	-	18,389
Доспела, исправљена потраживања од купаца	5,954	(5,954)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	5,106	-	5,106
	<u>29,449</u>	<u>(5,954)</u>	<u>23,495</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 17,710 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 18,389 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје производа и услуга. Ова потраживања доспевају углавном у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 31 дан (2010. године: 31 дан).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 6,493 хиљаде динара (2010. године: 5,954 хиљаде динара), за која је Предузеће утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 6,740 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 5,106 хиљаде динара) с обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се значајан део ових потраживања односи на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	3,362	2,474
31-90 дана	1,647	1,673
91-180 дана	918	588
181-365 дана	467	328
Преко 365 дана	346	43
	<u>6,740</u>	<u>5,106</u>

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2011. године исказане су у износу од 142,274 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 105,528 хиљада динара) се односе на обавезе по основу купљене робе за даљу продају. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Предузеће доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2011. године је 83 дана (у току 2010. године 62 дана).

Ризик ликвидности

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

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	30,139	21,633	2,225	514	-	54,511
	30,139	21,633	2,225	514	-	54,511

	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	30,168	14,862	613	275	-	45,918
	30,168	14,862	613	275	-	45,918

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.

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

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	111,772	30,978	47	-	-	142,797
Варијабилна каматна стопа						
- главница	-	3,867	15,046	46,403	-	65,316
- камата	494	593	3,316	13,276	-	17,679
	494	4,460	18,362	59,679	-	82,995
	112,266	35,438	18,409	59,679	-	225,792

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	84,855	20,152	722	-	-	105,729
Варијабилна каматна стопа						
- главница	-	-	63,871	-	-	63,871
- камата	-	2,080	6,240	-	-	8,320
	-	2,080	70,111	-	-	72,191
	84,855	22,232	70,833	-	-	177,920

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2010. године и 31. децембра 2009. године.

	31. децембар 2011.		У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	514	514	275	275
Потраживања од купаца	24,450	24,450	23,495	23,495
Краткорочни финансијски пласмани	1,163	1,163	2,281	2,281
Остала потраживања	13,538	13,538	4,018	4,018
Готовина и готовински еквиваленти	14,846	14,846	15,849	15,849
	54,511	54,511	45,918	45,918
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	54,137	54,137	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	11,179	11,179	63,871	63,871
Обавезе према добављачима	142,274	142,274	105,528	105,528
Остале обавезе	523	523	201	201
	208,113	208,113	169,600	169,600

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

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

36. 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.

37. 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.

38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

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

У Горњем Милановцу
Дана, 25.02.2012. године

Лице одговорно за
састављање напомена

М.П.

Законски заступник

Deloitte.

Deloitte д.о.о.
Теразије 8
11000 Београд
Србија

ПИБ 10048772
МБ 07770413

Тел: +381 11 3812 100; + 381 11 3812 200
Факс: +381 11 3812 101; + 381 11 3812 201
www.deloitte.com/rs

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 31) предузећа Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац (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 Пролетер а.д., Горњи Милановац за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу да је Предузеће, за годину која се завршава 31. децембра 2011. године, остварило нето губитак у износу од 12,767 хиљада динара док су краткорочне обавезе веће од обртне имовине за износ 21,815 хиљада динара. Власник Предузећа - Металац а.д., Горњи Милановац је, издао писмо финансијске подршке у коме се обавезао да ће у периоду од најмање дванаест месеци од његовог издавања задржати контролу над Предузећем и да ће му пружати финансијску подршку неопходну за редовно пословање. Руководство Предузећа сматра да са предузимањем мера и активности на смањивању трошкова пословања и повећању реализације не постоје значајне неизвесности које могу угрозити континуитет пословања у наредним извештајним периодима и сагласно томе, и пре свега напред наведеној финансијској подршци власника, приложени финансијски извештаји су састављени по начелу сталности пословања. Наше мишљење није квалификовано по горе наведеном питању.

Београд, 5. март 2012. године




Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

Napomena*: U Godišnjem izveštaju dati se samo Izveštaj i mišljenje revizora, obzirom da su napomene uz finansijske izveštaje date u okviru tačke 1. Godišnjeg izveštaja, istovetne napomenama u revizorskom izveštaju

3. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2011. GODINI

I OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime:	Trgovinsko preduzeće za promet na veliko i malo „Metalac-Proleter“ akcionarsko društvo
Sedište i adresa:	Gornji Milanovac, Ražanik, Obilazni put bb
Matični broj:	07176929
PIB:	101487561
2. Web site i E-mail adresa:	www.metalacproleter.co.rs
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata:	BD 55017/2005 od 08.07.2005. godine
4. Delatnost (šifra i opis):	4711-trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama pretežno hranom, pićima i duvanom
5. Broj akcionara 31.12.2011.:	229

6. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

Članovi Upravnog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje i sadašnje zaposlenje	Broj i % akcija koje poseduje na dan 31.12.2011. god.
Prof.dr Stevo Janošević Kragujevac	Doktor ekonomskih nauka Profesor Ekonomskog fakulteta u Karagujevcu	/
Dragan Tomić	Diplomirani ekonomista Direktor „Metalac-trade“ d.o.o. Gornji Milanovac	/
Rosanda Petrović	Diplomirani ekonomista Šef službe unutrašnjeg nadzora poslovanja u „Metalcu“ a.d.	/
Slobodan Vukajlović	Diplomirani ekonomista Generalni direktor „Metalac-Proletera“ a.d.	/
Predrag Đurović	Diplomirani pravnik Generalni direktor AD „Senta-promet“ Senta	/

7. Vrednost osnovnog kapitala	77.179.200 dinara
8. Broj izdatih akcija	128.632
ISIN broj	RSPROLE98419
CFI kod	ESVUFR

9. Deset najvećih akcionara

Akcionari	Broj akcija	%
„Metalac“ A.D. Gornji Milanovac	83.036	64,55
Akcijski fond Republike Srbije	26.055	20,26
PIO fond	8.714	6,77
Nedeljković Biserka	604	0,47
Vujić Matije	564	0,44
Damnjanović Miodrag	410	0,32

Perlić Aleksandar	349	0,27
Stanković Snežana	339	0,26
Ilić Dragan	325	0,25
Ilić Petar	300	0,24

10. Naziv, sedište i adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Deloitte d.o.o. Beograd, Terazije 8
11. Naziv organizacionog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza

II PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVIA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Matična kompanija i zavisna društva posluju u skladu sa usvojenom poslovnom politikom
--	---

2. Analiza poslovanja	u 000 din
Ukupan prihod	664.884
Ukupan rashod	677.651
Gubitak pre oporezivanja	(12.536)
Poslovni prihodi	654.913
Prihodi od prodaje proizvoda	/
EBIT	(12.536)
EBITDA	1.124
Rentabilnost poslovanja (% bruto marže)	
Prinos na ukupni kapital (% ROI)	
Neto prinos na sopstveni kapital (% ROE)	
Koeficijent zaduženosti	0.54
Faktor zaduženosti (god.)	73.14
I stepen likvidnosti	0.09
II stepen likvidnosti	0.87
Prelomna tačka rentabiliteta	671.689
Tržišna kapitalizacija	/
Dobit po akciji	/
Isplaćena dividenda po akciji u 2011. godini	/
3. Promene bilansnih vrednosti	u 000 din
Imovina	16.016
Obaveze	(36.857)
Neto dobitak	(13.088)

III Značajniji poslovi sa povezanim društvima

IV Društvo nema usvojen Kodeks korporativnog upravljanja, ali je Upravni odbor predložio Skupštini Društva donošenje odluke o prihvatanju Kodeksa „Metalca“ A.D. kao kontrolnog društva

V Podaci o stečenim sopstvenim akcijama

Društvo ne poseduje i nije sticalo sopstvene akcije.

VI Aktivnosti na polju istraživanja i razvoja:

	u 000 din
Ulaganje u stručno usavršavanje zaposlenih	108
Ulaganje u razvoj	23.722

Poslovnom politikom Društva planirana su investiranja u razvoj, zamenu opreme, stimulisanje inovativnosti, širenje maloprodajnog lanca i otvaranje novih maloprodajnih objekata, strategijsko prilagođavanje, širenje izvoznih tržišta i rast izvoza na postojećim tržištima.

VII Bitni poslovni događaji nakon dana bilansa

Od dana bilansa pa do dana objavljivanja ovog izveštaja, nije bilo bitnih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja ili na poslovanje Društva.

VIII Rizici i neizvesnosti

Prema proceni uprave, ne postoje rizici i neizvesnosti koji mogu značajnije uticati na finansijsku poziciju Društva.

4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog Društva.

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja
Izvršni direktor za finansijske poslove

Radmila Todosijević, dipl. ecc

Zakonski zastupnik
Generalni direktor

Slobodan Vukajlović, dipl.ecc.

5. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA*

Napomena*

- Finansijski izveštaj »Metalac-Proletera« a.d. za 2011. godinu je odobren i prihvaćen dana 22. februara 2012. godine na sednici Upravnog odbora izdavaoca i blagovremeno dostavljen Agenciji za privredne registre 29. februara 2012. godine. Godišnji finansijski izveštaj sa Izveštajem i mišljenjem revizora o izvršeno reviziji navedenih finansijskih izveštaja u momentu objavljivanja Godišnjeg izveštaja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa društva (Skupštine društva). Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju finansijskih izveštaja sa Izveštajem i mišljenjem revizora o izvršenoj reviziji navedenih izveštaja, nakon održavanja skupštine društva zakazane za 31. maj 2012. godine.

6. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA

Napomena*

- Odluka o pokriću gubitka Društva za 2011. godinu doneće se na redovnoj sednici skupštine, koja je zakazana za 31. maj 2012. godine. Društvo će u celosti naknadno u roku predviženom zakonom objaviti odluku nadležnog organa o raspodeli dobiti društva.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP, dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

U Gornjem Milanovcu, dana 27. aprila 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja
Izvršni direktor za finansijske poslove

Radmila Todosijević, dipl. ecc

Zakonski zastupnik
Generalni direktor

Slobodan Vukajlović, dipl.ecc.