



GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011. 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 a.d. iz Gornjeg Milanovca, MB 07177984, objavljuje**

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011. GODINU

S A D R Ž A J:

1. **FINANSIJSKI IZVEŠTAJI METALCA 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 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

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име Metalac ad

Матични број 07177984 ПИБ 100887751 Општина Gornji Milanovac

Место Gornji Milanovac

ПТТ број 32300

Улица Kneza Aleksandra

Број 212

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 средње правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе 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 Djordjevic

Место Gornji Milanovac

Улица Kneza Aleksandra

Број 212

Е-mail mdjordjevic@metalac.com

Телефон 032/770-457

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име Petrašin

М.П.

Презиме Jakovljević

ЈМБГ

1202956783424

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07177984 Maticni broj	Sifra delatnosti	100887751 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Metalac ad**

Sediste : **Gornji Milanovac, Kneza Aleksandra 212**

BILANS STANJA



7005009463170

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		2539522	2488499
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		6171	1445
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1296446	1307768
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		734744	714823
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		561702	592945
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		1236905	1179286
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		641842	639349
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		595063	539937
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		730605	752833
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		4419	4851
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		726186	747982
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		450502	261525
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		7939	0
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		258756	471878
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		4363	10230

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		4626	4349
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		3270127	3241332
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		3270127	3241332
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		49783	25909
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		2715653	2527119
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		441899	441899
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		94467	94467
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		1369	17423
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		2177918	1973330
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		526868	682265
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		51548	47606
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		97882	353070
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		97882	353070
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		377438	281589
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		217181	183535
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		38094	38573
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		114385	49305
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		7778	8524
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	1652

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		27606	31948
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		3270127	3241332
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		49783	25909

U _____ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izveštaja 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					
07177984 Maticni broj		Sifra delatnosti		100887751 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20	21	22	23 24 25 26

Naziv : **Metalac ad**

Sediste : **Gornji Milanovac, Kneza Aleksandra 212**

BILANS USPEHA



7005009463187

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		650884	623638
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		346774	331044
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		0	1816
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		304110	290778
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		596131	560750
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		5025	3753
51	2. Troškovi materijala	209		204720	172737
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		158944	136539
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		112285	127231
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		115157	120490
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		54753	62888
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		375653	319457
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		15089	94243
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		4790	5220
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		17466	7467
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		402641	285855
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	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		402641	285855
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		195	8874
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		4342	5921
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		406788	282902
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Å". 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 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07177984 Maticni broj	Sifra delatnosti	100887751 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Metalac ad**

Sediste : **Gornji Milanovac, Kneza Aleksandra 212**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005009463194

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	558514	873781
1. Prodaja i primljeni avansi	302	553103	868194
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	5411	5587
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	660042	601915
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	397105	342642
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	159239	134624
3. Placene kamate	308	12866	21811
4. Porez na dobitak	309	9787	8121
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	81045	94717
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	0	271866
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	101528	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	523370	315028
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	1213
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	157818	7172
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	111057	119599
5. Primljene dividende	318	254495	187044
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	102824	98904
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	20146	78275
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	82678	20629
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	420546	216124
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

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		
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	324885	485300
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	211174	362547
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333	113711	122753
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	324885	485300
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	1081884	1188809
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	1087751	1186119
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	2690
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	5867	0
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	10230	6966
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	0	574
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	4363	10230

U _____ dana 23.2. 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)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07177984 Maticni broj	Sifra delatnosti	100887751 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Metalac ad**

Sediste : **Gornji Milanovac, Kneza Aleksandra 212**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005009463217

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

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	408000	414	33899	427		440	4257
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	408000	417	33899	430		443	4257
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	408000	420	33899	433		446	4257
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	408000	423	33899	436		449	4257
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	408000	426	33899	439		452	4257

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	90210	466		479	31697	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	90210	469		482	31697	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484	14274	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	90210	472		485	17423	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	90210	475		488	17423	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490	16054	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	90210	478		491	1369	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	1870728	518		531		544	2438791
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	1870728	521		534		547	2438791
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	282902	522		535		548	282902
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	180300	523		536		549	194574
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1973330	524		537		550	2527119
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	1973330	527		540		553	2527119
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	406788	528		541		554	406788
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	202200	529		542		555	218254
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	2177918	530		543		556	2715653

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 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07177984 Maticni broj	Sifra delatnosti	100887751 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :**Metalac ad**

Sediste : **Gornji Milanovac, Kneza Aleksandra 212**

STATISTICKI ANEKS



7005009463200

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	173	158

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	21559	20114	1445
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	5412	XXXXXXXXXXXXX	5412
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	686	XXXXXXXXXXXXX	686
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	26285	20114	6171
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	3267779	1960011	1307768
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	93767	XXXXXXXXXXXXX	93767
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	105089	XXXXXXXXXXXXX	105089
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	3256457	1960011	1296446

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	2919	2928
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	472	326
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	1028	1597
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	4419	4851

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	408000	408000
	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. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	33899	33899
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	441899	441899

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	1020000	1020000
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	408000	408000
	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	408000	408000

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	441085	246905
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	38094	38573
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	53580	33408
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	464967	382667
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	81972	67906
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	11917	9912
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	20134	16674
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	186846	162759
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	101992	96094
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1400587	1054898

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	189530	159094
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	114023	94492
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	21331	17832
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	343	234
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	23247	23981
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	50425	49180
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1812	746
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljalista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	104529	119639
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	9690	7895
553	13. Troškovi platnog prometa	663	886	654

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	17190	19448
555	15. Troškovi poreza	665	17988	18598
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	13501	19230
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	13501	19230
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	12800	18615
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	7157	2127
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	597953	570995

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	974	212
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	106223	130523
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	1691	289
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	254495	187044
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	363383	318068

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 23.2. 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)

МЕТАЛАЦ А.Д. 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	346.774	331.044
Приходи од активирања учинака			1.816
Остали пословни приходи	6	<u>304.110</u>	<u>290.778</u>
		<u>650.884</u>	<u>623.638</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(5.025)	(3.753)
Трошкови материјала	7	(204.720)	(172.737)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(158.944)	(136.539)
Трошкови амортизације и резервисања	16, 25	(112.285)	(127.231)
Остали пословни расходи	9	<u>(115.157)</u>	<u>(120.490)</u>
		<u>(596.131)</u>	<u>(560.750)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>54.753</u>	<u>62.888</u>
Финансијски приходи	10	375.653	319.457
Финансијски расходи	11	(15.089)	(94.243)
Остали приходи	12	4.790	5.220
Остали расходи	13	<u>(17.466)</u>	<u>(7.467)</u>
		<u>347.888</u>	<u>222.967</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>402.641</u>	<u>285.855</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
	14		
- порески расход периода		(195)	(8.874)
- одложени порески приходи периода		<u>4.342</u>	<u>5.921</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u><u>406.788</u></u>	<u><u>282.902</u></u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	15	<u>398,81</u>	<u>277,35</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

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

Петрашин Јаковљевић
Генерални директор

Радмила Тодосијевић
Извршни 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	6.171	1.445
Некретнине, постројења и опрема	16	734.744	714.823
Инвестиционе некретнине	16	561.702	592.945
Дугорочни финансијски пласмани	17	1.236.905	1.179.286
		<u>2.539.522</u>	<u>2.488.499</u>
Обртна имовина			
Залихе		4.419	4.851
Потраживања	18	450.502	261.525
Потраживања за више плаћен порез на добитак		7.939	
Краткорочни финансијски пласмани	19	258.756	471.878
Готовински еквиваленти и готовина	20	4.363	10.230
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		4.626	4.349
		<u>730.605</u>	<u>752.833</u>
Укупна актива		<u><u>3.270.127</u></u>	<u><u>3.241.332</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	22	408.000	408.000
Остали капитал	23	33.899	33.899
Емисиона премија		4.257	4.257
Резерве	24	90.210	90.210
Нереализовани добици од хартија од вредности		1.369	17.423
Нераспоређени добитак		2.177.918	1.973.330
		<u>2.715.653</u>	<u>2.527.119</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	25	51.548	47.606
Дугорочни кредити	26	97.882	353.070
		<u>149.430</u>	<u>400.676</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	26	217.181	183.535
Обавезе из пословања	27	38.094	38.573
Остале краткорочне обавезе	28	114.385	49.305
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода		7.778	8.524
Обавезе по основу пореза на добит			1.652
		<u>377.438</u>	<u>281.589</u>
Одложене пореске обавезе	14	27.606	31.948
Укупна пасива		<u><u>3.270.127</u></u>	<u><u>3.241.332</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	29	<u><u>49.783</u></u>	<u><u>25.909</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године

(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Емисиона премија	Резерве	Нереализовани губици/ (губици) од ХОВ	Нераспоредени добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2010. године	408.000	33.899	4.257	90.210	31.697	1.870.728	2.438.791
Нереализовани губици од хартија од вредности	-	-	-	-	(14.274)	-	(14.274)
Бонуси руководству и запосленима	-	-	-	-	-	(78.300)	(78.300)
Плаћене дивиденде	-	-	-	-	-	(102.000)	(102.000)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	282.902	282.902
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>408.000</u>	<u>33.899</u>	<u>4.257</u>	<u>90.210</u>	<u>17.423</u>	<u>1.973.330</u>	<u>2.527.119</u>
Стање 1. јануара 2011. године	408.000	33.899	4.257	90.210	17.423	1.973.330	2.527.119
Нереализовани губици од хартија од вредности	-	-	-	-	(16.054)	-	(16.054)
Бонуси руководству и запосленима	-	-	-	-	-	(90.000)	(90.000)
Плаћене дивиденде	-	-	-	-	-	(112.200)	(112.200)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	406.788	406.788
Стање 31. децембра 2011. године	<u>408.000</u>	<u>33.899</u>	<u>4.257</u>	<u>90.210</u>	<u>1.369</u>	<u>2.178.113</u>	<u>2.715.653</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	2011.	2010.
<i>Токови готовине из пословних активности</i>		
Продаја и примљени аванси	553.103	868.194
Остали приливи из редовног пословања	5.411	5.587
Исплате добављачима и дати аванси	(397.105)	(342.642)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(159.239)	(134.624)
Плаћене камате	(12.866)	(21.811)
Порез на добитак	(9.787)	(8.121)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(81.045)	(94.717)
	<hr/>	<hr/>
Нето прили/(одлив) готовине из пословних активности	(101.528)	271.866
	<hr/>	<hr/>
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја акција и удела (нето прилив)		1.213
Примљене камате	111.057	119.599
Примљене дивиденде	254.495	187.044
Куповина акција и удела (нето одлив)	(20.146)	(78.275)
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(82.678)	(20.629)
Остали финансијски пласмани, нето приливи/(одливи)	157.818	7.172
	<hr/>	<hr/>
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања	420.546	216.124
	<hr/>	<hr/>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни кредити, нето (одлив)/прилив	(211.174)	(362.547)
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	(113.711)	(122.753)
	<hr/>	<hr/>
Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања	(324.885)	(485.300)
	<hr/>	<hr/>
Нето прилив (одлив) готовине	(5.867)	2.690
Готовина на почетку обрачунског периода	10.230	6.966
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето		574
	<hr/>	<hr/>
Готовина на крају обрачунског периода	<u>4.363</u>	<u>10.230</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Металац а.д., Горњи Милановац (у даљем тексту “Предузеће”) је првобитно основан 1959. године као предузеће у друштвеној својини. На дан 8. децембра 1990. године донета је одлука Радничког савета друштвеног предузећа Металац да се повећа капитал издавањем и продајом деоница запосленима и да се изврши трансформација предузећа у деоничарско друштво у мешовитој својини. На дан 27. јула 1998. године извршена је трансформација, у складу са новим Законом о својинској трансформацији. Током 2003. године дошло је до даље власничке трансформације у којој је друштвени капитал Предузећа у потпуности приватизован, док је у пословној 2004. години Предузеће извршило другу емисију обичних акција.

У току 2006. године отпочела су са радом предузећа која је Металац а.д. Горњи Милановац основао током децембра 2005. године и која су 100% у његовом власништву: Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац, Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац, Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац, Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац и Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац, Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац. Металац а.д., Горњи Милановац од 2006. године наставља да послује као децентрализована компанија, која у свом делокругу рада задржава холдинг активности-управљање и финансирање, а поред тога задржава обављање услуга транспорта, ресторана, заштите, безбедности и одржавања фабричког круга. Поред тога, највећи део некретнина, постројења и опреме који се налазе у власништву Предузећа се изнајмљују новоорганизованим предузећима. Остале, односно основне делатности из досадашњег делокруга пословања, пренете су на новоорганизована предузећа.

Трансфер пословних активности на новоорганизована предузећа, прати и трансфер највећег броја запослених радника који су, почетком јануара 2006. године, распоређени у новооснована предузећа у којима су засновали радни однос.

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, улица Кнеза Александра број 212. Матични број Предузећа је 07177984. Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 100887751.

На дан 31. децембра 2011. године Предузеће је имало 174 запослених радника (2010: 160 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.

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

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

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.

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),

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

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

- Измене МСФИ 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 „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне 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),

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 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 “MPC 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

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

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

- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године),
- МСФИ 10 “Консолидовани финансијски извештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 11 “Заједнички аранжмани” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 “Обелодањивање учешћа у другим правним лицима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 13 “Мерење фер вредности” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- MPC 27 (ревидиран 2011. године) “Појединачни финансијски извештаји” - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године)
- MPC 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),

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 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануар 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 “Финансијски инструменти” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

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

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

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

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

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

3.2. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

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

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

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним

средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

3.3. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Бенефиције за запослене (наставак)

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

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

Такође, на основу Колективног уговора, Предузеће је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у предузећу и то у висини од једне просечне зараде остварене у Предузећу у месецу који предходи 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 и 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.

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. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Порези и доприноси (наставак)

3.4.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење 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.

3.5. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

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 расходања 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 по набавној вредности умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу обезвређења.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7 Амортизација

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

	<u>Корисни век у годинама</u>	<u>Стопа амортизације</u>
Грађевински објекти		
- Стамбене зграде, управне зграде	50	2,0%
- Фабричке хале	40	2,5%
- Остали грађевински објекти	10	10,0%
Опрема		
- Производна и преносна опрема и постројења	10 - 13	7.69% - 10%
- Транспортна средства	8	12,5%
- Канцеларијски намештај и пословни инвентар у трговини	7 - 9	11,11% - 14,3%
- Погонски и пословни инвентар, алати, уређаји, телекомуникациона опрема	5	20,00%
- канцеларијска и рачунарска опрема	4	25,00%
- остала непоменута средства	6	16,7%

3.8. Нематеријална улагања

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

3.9. 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 2010. године, на основу процене руководства Предузећа не постоје индиције да је вредност нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме обезвређена.

3.10. Финансијски инструменти

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијски инструменти (наставак)

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

Учешћа у капиталу банака и других правних лица која се котирају на берзи се почетно одмеравају по набавној вредности. Накнадно одмеравање се врши, на сваки датум биланса стања, ради усклађивања њихове вредности са тржишном вредношћу.

Дугорочни финансијски пласмани који обухватају учешћа у капиталу повезаних правних 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.

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 презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

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.
Повезана правна лица		
Домаће тржиште		
Приходи од услуга	268.736	261.951
Приходи од продаје робе	418	68
Приходи од продаје производа	1.613	-
	<u>270.767</u>	<u>262.019</u>
Домаће тржиште		
Приходи од продаје производа	19.205	16.816
Приходи од продаје робе	556	157
	<u>19.761</u>	<u>16.973</u>
Инострано тржиште		
Приходи од продаје услуга	56.246	52.052
	<u>56.246</u>	<u>52.052</u>
	<u>346.774</u>	<u>331.044</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од закупа		
- повезана правна лица	176.704	177.415
- остала правна лица	1.974	1.875
Остали приходи од повезаних предузећа	124.280	106.505
Остали приходи	1.152	4.983
	<u>304.110</u>	<u>290.778</u>

Остали пословни приходи исказани на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 124.280 хиљада динара представљају приходе од зависних правних лица по основу префактурисаних трошкова управљања, заједничких трошкова пословања.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови основног материјала	839	-
Трошкови осталог материјала	14.351	13.643
Трошкови горива	90.759	74.505
Трошкови енергије	98.771	84.589
	<u>204.720</u>	<u>172.737</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	114.023	94.492
Доприноси на терет послодавца	21.331	17.832
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	15.556	18.168
Стипендије	1.750	2.113
Остало	6.284	3.934
	<u>158.944</u>	<u>136.539</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Индиレクトни порези и доприноси	33.724	36.432
Трошкови одржавања	22.154	23.540
Трошкови реклама	1.894	2.254
Трошкови воде	9.205	8.405
Транспортне услуге	10.029	8.875
Трошкови професионалних услуга	7.045	11.229
Премије осигурања	9.690	7.895
Трошкови репрезентације	2.686	2.941
Трошкови сајмова	417	1.644
Чланарине	1.454	1.614
Банкарске провизије	886	654
Закупнине	1.812	746
Остали пословни расходи	14.161	14.261
	<u>115.157</u>	<u>120.490</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од камата:		
- повезана правна лица	105.532	130.234
- остала правна лица	1.691	289
Приходи од учешћа у добити	254.495	187.044
Позитивне курсне разлике	14.136	1.490
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	799	400
	<u>375.653</u>	<u>319.457</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Расходи камата	13.501	19.231
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	16	5.463
Негативне курсне разлике	1.343	69.549
Остали финансијски расходи	229	-
	<u>15.089</u>	<u>94.243</u>

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	47	6
Добици од продаје основних средстава	799	-
Вишкови по попису	-	29
Остали приходи	3.699	5.185
Добици од продаје материјала	245	-
	<u>4.790</u>	<u>5.220</u>

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Донације	7.157	2.127
Губици по основу продаје некретнина и опреме	1.199	2.310
Расходи по основу обезвређивања и отписа потраживања	1.598	1.175
Расходи по основу директног отписа потраживања	2.919	-
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана	4.237	1.655
Остало	356	200
	<u>17.466</u>	<u>7.467</u>

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

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2011.</u>	<u>31. децембар 2010.</u>
Порески расход периода	(195)	(8.874)
Одложени порески приходи периода	4.342	5.921
	<u>4.147</u>	<u>(2.953)</u>

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)**б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе**

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Нето добитак пре опорезивања	402.641	285.855
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	40.264	28.585
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	2.767	1.268
Порески ефекти прихода од дивиденди који се изузимају од опорезивања	(20.310)	(18.026)
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	(13.532)	(8.874)
Порески кредит за плаћен порез на добит и порез по одбитку нерезидентне филијале	(13.336)	-
	<u>(4.147)</u>	<u>2.953</u>

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2011. године у износу од 27.606 хиљада динара (2010: 31.948 хиљада динара) се односе на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

15. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Нето добитак	406.788	282.902
Просечан пондерисани број акција	1.020.000	1.020.000
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>398,81</u>	<u>277,35</u>

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

	Земљиште и грађевински објекти		Инвестиције у току	Укупно	У хиљадама динара	
	Опрема	Инвестиционе некретности			Нематеријална улагања	
Набавна вредност						
Стање, 1. јануара 2010. године	602.057	1.397.891	7.434	2.007.382	1.228.981	21.559
Набавке у току године	-	-	51.103	51.103	-	-
Пренос са инвестиција у току	34.463	14.094	(55.991)	(7.434)	7.434	-
Продаја	-	(8.364)	-	(8.364)	-	-
Расходовање	-	(11.323)	-	(11.323)	-	-
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>636.520</u>	<u>1.392.298</u>	<u>2.546</u>	<u>2.031.364</u>	<u>1.236.415</u>	<u>21.559</u>
Стање, 1. јануара 2011. године	636.520	1.392.298	2.546	2.031.364	1.236.415	21.559
Набавке у току периода	-	-	93.154	93.154	613	5.412
Пренос са инвестиција у току	-	18.323	(18.323)	-	-	-
Расходовања	-	-	-	-	-	-
Продаја	-	(16.416)	-	(16.416)	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>636.520</u>	<u>1.394.205</u>	<u>77.377</u>	<u>2.108.102</u>	<u>1.237.028</u>	<u>26.971</u>
Исправка вредности						
Стање, 1. јануара 2010. године	143.763	1.102.150	-	1.245.913	610.245	19.335
Амортизација	14.179	71.456	-	85.635	33.225	779
Продаја	-	(10.958)	-	(10.958)	-	-
Расходовање	-	(4.049)	-	(4.049)	-	-
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>157.942</u>	<u>1.158.599</u>	<u>-</u>	<u>1.316.541</u>	<u>643.470</u>	<u>20.114</u>
Стање, 1. јануара 2011. године	157.942	1.158.599	-	1.316.541	643.470	20.114
Амортизација	12.603	59.384	-	71.987	31.856	686
Расходовање	-	(15.168)	-	(15.168)	-	-
Продаја	-	-	-	-	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>170.545</u>	<u>1.202.815</u>	<u>-</u>	<u>1.373.360</u>	<u>675.326</u>	<u>20.800</u>
Садашња вредност:						
- 31. децембра 2011. године	<u>465.975</u>	<u>191.390</u>	<u>77.377</u>	<u>734.742</u>	<u>561.702</u>	<u>6.171</u>
- 31. децембар 2010. године	<u>478.578</u>	<u>233.699</u>	<u>2.546</u>	<u>714.823</u>	<u>592.945</u>	<u>1.445</u>

На грађевинским објектима Предузећа укњижене су хипотеке у корист Чачанске банке а.д. Чачак и Уарі Kredi Bank, Холандија као гаранција којима се обезбеђује уредна отплата кредита (напомена 26.). Садашња вредност некретнина под хипотеком на дан 31. децембра 2011. године износи 324.366 хиљада динара.

Одлуком Генералног директора у току 2011. године стучна комисија је, у складу са захтевима МРС 16 "Некретнине, постројења и опрема", извршила преиспитивање корисног века употребе некретнина, постројења и опреме. На основу Извештаја Комисије о појединачном испитивању корисног века употребе опреме, извршено је повећање корисног века употребе а сходно томе су утврђене и нове стопе амортизације за наредне периоде. Повећања корисног века употребе опреме је имало за ефекат смањење амортизације текућег периода за износ од 18.452 хиљаде динара.

Основна средстава исказан, на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 561.702 хиљаде динара садрже и отписана средства чија је набавна вредност износи 227.875 хиљада динара.

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Учешћа у капиталу зависних правних лица</i>			
- Метпор, Београд	100%	289	289
- Металац Trade, Горњи Милановац	100%	263	263
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	100%	72.684	72.684
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	100%	22.895	22.895
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	100%	124.071	124.071
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	100%	225.194	225.194
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	100%	9.380	9.380
- Промо Метал д.о.о., Загреб	100%	18.325	2.808
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	64.55%	60.282	60.282
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	100%	1.338	1.338
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	82.36%	57.912	57.912
- Метрот о.о.о., Москва, Русија	100%	22	22
- Металац Group USA Inc	50%	5.634	5.634
-Стадион Металац	99%	991	-
-Металац Ukraine	100%	3.637	-
		<u>602.917</u>	<u>582.772</u>
<i>Учешћа у капиталу банака</i>			
- Чачанска банка а.д., Чачак	Безначајан	31.809	44.138
- Среда банка а.д., Крагујевац	Безначајан	32.097	32.097
Остале банке	Безначајан	248	248
		<u>64.154</u>	<u>76.483</u>
<i>Пласмани у финансијске организације и предузећа</i>			
- Осигуравајуће организације	Безначајан	6.523	10.248
Остало	Безначајан	81	81
		<u>6.604</u>	<u>10.329</u>
<i>Остали дугорочни пласмани</i>			
Дугорочни кредити дати запосленима		721	898
Дугорочни зајмови		815.098	718.719
Текућа доспећа		(220.756)	(179.680)
		<u>594.342</u>	<u>539.039</u>
		<u>1.268.738</u>	<u>1.209.521</u>
<i>Минус:Исправка вредности</i>			
-Дунав осигурање		(1.261)	-
- Среда банка а.д., Крагујевац		(30.405)	(30.134)
- Остале банке		(167)	(100)
		<u>(31.833)</u>	<u>(30.235)</u>
		<u>1.236.905</u>	<u>1.179.286</u>

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

На основу Одлуке Управног одбора од дана 24. децембра 2010. године, извршено је оснивање предузећа Металац-Украјина. Седиште предузећа је у Кијеву у Украјини. Дана 28. јануара 2011. године је извршена уплата основног капитала (50% од уписаних 50.000\$) у износу од 1.899 хиљада динара, а 22. јуна 2011. године уплаћен је остатак од уписаних 50.000 \$ у износу од 1.738 хиљада динара и тако предузеће поседује учешће у висини од 100% удела.

Дугорочни зајмови исказани, на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 815.098 хиљада динара (укључујући текућа доспећа у износу од 220.756 хиљада динара) представљају зајмове одобрене зависним предузећима.

Структура одобрених зајмова по повезаним правним лицима је дата у табели која следи:

	Укупан износ зајма	Текуће доспеће	У хиљадама динара	
			31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Металац Посуђе д.о.о.	509.336	136.259	373.077	362.741
Металац Бојлери д.о.о.	106.309	35.583	70.726	106.310
Металац Пролетер д.о.о.	61.871	7.734	54.137	-
Металац Маркет д.о.о.	51.050	17.017	34.033	-
Металац Инко д.о.о.	69.044	18.422	50.622	52.565
Металац Trade д.о.о.	17.488	5.741	11.747	17.423
	<u>815.098</u>	<u>220.756</u>	<u>594.342</u>	<u>539.039</u>

18. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- купци, повезана правна лица	426.031	233.476
- купци у земљи	11.599	13.351
- купци у иностранству	9.586	3.521
-купци- менза	1.548	-
	<u>448.764</u>	<u>250.348</u>
Потраживања за камату	8.144	12.978
Потраживања од запослених	901	1.069
Остало	372	572
	<u>9.417</u>	<u>14.619</u>
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца	<u>(7.679)</u>	<u>(3.442)</u>
	<u>450.502</u>	<u>261.525</u>

19. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Краткорочни кредити</i>		
- Металац Посуђе д.о.о.	-	120.000
- Металац Пролетер д.о.о.	-	63.870
- Металац Маркет д.о.о.	-	66.000
- Металац Инко д.о.о.	10.000	10.000
- Металац Принт д.о.о.	16.000	20.000
- Метпор д.о.о., Београд	12.000	12.328
	<u>38.000</u>	<u>292.198</u>
Краткорочни потрошачки кредити	4.113	4.160
Текућа доспећа одобрених дугорочних зајмова	<u>220.756</u>	<u>179.680</u>
	<u>224.869</u>	<u>183.840</u>
Минус: Исправка вредности		
- краткорочних потрошачких кредита	<u>(4.113)</u>	<u>(4.160)</u>
	<u>258.756</u>	<u>471.878</u>

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачун		
- у динарима	950	1.193
- у страној валути	2.933	8.315
Благајна	417	659
Остала новчана средства	<u>63</u>	<u>63</u>
	<u>4.363</u>	<u>10.230</u>

21. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	Дугорочни финансијски пласмани	Потражи- вања од купаца	У хиљадама динара	
			Краткорочни финансијски пласмани	Укупно
Стање на почетку године	30.235	3.442	4.160	37.837
Исправке на терет трошкова	-	4.237	-	4.237
Трошкови по основу обезвређења ХОВ	1.598	-	-	1.598
Наплаћена исправљена потраживања	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(47)</u>	<u>(47)</u>
Стање на крају године	<u>31.833</u>	<u>7.679</u>	<u>4.113</u>	<u>43.625</u>

22. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Предузећа, на дан 31. децембра 2011. године, састоји се од 1,020,000 акција, номиналне вредности 400 динара по акцији, са следећом власничком структуром:

<u>Акционари</u>	<u>Број акција</u>	<u>Број гласова</u>	<u>Вредност акција у хиљадама динара</u>	<u>% учешћа</u>
Акционари – остала физичка лица	368.475	368.475	147.390	36,12
Акције у поседу менаџмента	185.877	185.877	74.351	18,22
Erste Bank а.д. Нови Сад-кастоди	83.401	83.401	33.360	8,18
Акционари- остала правна лица	80.120	80.120	32.048	7,85
Остали збирни кастоди рачун	78.389	78.389	31.355	7,69
Raiffeisen Zentralbank-кастоди	75.969	75.969	30.388	7,45
UniCredit bank а.д. Србија-кастоди	64.119	64.119	25.648	6,29
Delta Generali Osiguranje а.д.	35.572	35.572	14.229	3,49
Акције у поседу лица повезаних са менаџментом	28.547	28.547	11.419	2,80
Proinvestments а.д.	19.531	19.531	7.812	1,91
	<u>1.020.000</u>	<u>1.020.000</u>	<u>408.000</u>	<u>100,00</u>

23. 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 формирану 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.

24. РЕЗЕРВЕ

Резерве Предузећа формиране су, у складу са прописима из ранијих година, издвајањем најмање 5% нето добитка за пословну годину у корист резерви из добитка, све док оне не достигну 10% основног капитала Предузећа, као и по основу преноса дела ревалоризационих резерви приликом прве примене МСФИ у 2004. години.

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 51.548 хиљада динара у потпуности се односе на резервисања по основу јубиларних награда и отпремнина за одлазак у пензију запослених.

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Стање 1. јануара	47.606	42.381
Исплате у току године	(3.814)	(2.367)
Резервисања у току године	7.756	7.592
Стање 31. децембра	<u>51.548</u>	<u>47.606</u>

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	EUR	У хиљадама динара	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Yapı Kredi Bank, Холандија	2.689.474	281.429	487.624
Чачанска банка, Чачак	321.428	33.634	48.981
	<u>3.010.902</u>	<u>315.063</u>	<u>536.605</u>
Текућа доспећа		<u>(217.181)</u>	<u>(183.535)</u>
		<u>97.882</u>	<u>353.070</u>

Кредити одобрени од стране Чачанске банке, Чачак и Yapı Kredi banke, Holandija banke су обезбеђени хипотеком над грађевинским објектима и опремом Предузећа (напомена 16).

Дугорочни кредити одобрени су Предузећу са роком отплате до 5 година, уз каматне стопе у распону од тромесечни EURIBOR + 0,50% до тромесечни EURIBOR + 1,60%.

Доспеће дугорочних кредита приказано је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
- до 1 године	217.181	218.960
- од 1 до 2 године	94.145	218.960
- од 2 до 3 године	3.737	94.917
- од 3 до 4 године	-	3.768
	<u>315.063</u>	<u>536.605</u>

27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- добављачи, повезана правна лица	11.527	9.865
- добављачи у земљи	26.160	27.226
- добављачи у иностранству	162	1.308
	<u>37.849</u>	<u>38.399</u>
<i>Примљени аванси:</i>	<u>99</u>	<u>114</u>
<i>Остале обавезе из пословања:</i>	<u>146</u>	<u>60</u>
	<u>38.094</u>	<u>38.573</u>

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	7.185	6.273
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	4.576	3.987
Обавезе за дивиденде	57.602	13.865
Обавеза према запосленима по основу учешћа у добити	44.413	24.506
Обавезе за камате	248	400
Остале обавезе према запосленима	310	229
Остало	<u>51</u>	<u>45</u>
	<u>114.385</u>	<u>49.305</u>

29. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

Ванбилансна актива и пасива у текућем периоду се односе на издате царинске гаранције у износу од 15.000 хиљада динара, 4.690 хиљада динара на издате тир карнете, 28.000 хиљада динара на Републичку дирекцију за имовину Републике Србије и 2.093 хиљаде динара на Shell (2010: 25.909 хиљада динара).

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	247.866	160.089
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	40.690	14.894
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	58.598	22.460
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	33.347	16.732
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	32.701	12.997
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	534	767
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	5.307	4.683
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	4.009	548
- Металац Маркет д.о.о., Подгорица	-	13
- Метпор д.о.о., Београд	2.875	168
- Метрот д.о.о., Москва	104	125
	426.031	233.476
<i>Потраживања за камату:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	4.305	7.988
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	135	109
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	645	1.591
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	668	824
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	523	201
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	431	638
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	148	410
- Метпор д.о.о., Београд	1.289	1.217
	8.144	12.978
<i>Потраживања за дате дугорочне зајмове:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	373.077	483.655
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	70.726	141.746
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	50.622	70.087
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	34.033	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	54.137	-
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	11.747	23.231
	594.342	718.719

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Потраживања за дате краткорочне зајмове:</i>		
-Метпор д.о.о., Београд	12.000	12.328
-Металац Инко д.о.о, Горњи Милановац	28.422	10.000
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	17.017	66.000
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	136.259	120.000
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	35.583	-
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	5.741	
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	7.734	63.870
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	16.000	20.000
	<u>258.756</u>	<u>292.198</u>
Укупно потраживања	<u>1.287.273</u>	<u>1.257.721</u>
Обавезе		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- Метпор д.о.о., Београд	458	-
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	9.708	9.608
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	361	228
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	29	29
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	9	
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	962	-
	<u>11.527</u>	<u>9.865</u>
Укупно обавезе	<u>11.527</u>	<u>9.865</u>
Потраживања, нето	<u>1.275.746</u>	<u>1.247.856</u>

б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама унутар групе приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Приходи		
<i>Приходи од продаје:</i>		
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	1.320	20
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	168	13
-Метпор д.о.о., Београд	-	1
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	54	22
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	8
-Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	205	-
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	224	-
-Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	61	4
	<u>2.032</u>	<u>68</u>

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама унутар групе приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Приходи од услуга, закупа и осталих прихода</i>		
-Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	33.920	33.463
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	364.906	352.168
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	37.650	37.855
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	37.893	40.896
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	62.504	58.562
-Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	19.278	19.363
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	10.128	2.094
-Метпор д.о.о., Београд	2.459	2.002
-Металац Металургија а.д., Нови Сад	761	946
-Метрот д.о.о., Москва	206	306
-Промо-Метал д.о.о., Загреб	41	60
-Металац Маркет д.о.о., Подгорица	41	60
	<u>569.787</u>	<u>547.775</u>
<i>Приходи од учешћа у добити</i>		
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	160.000	130.000
-Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	30.000	40.000
-Металац Металургија а.д., Нови Сад	7.105	10.263
-Металац Маркет д.о.о., Подгорица	1.007	-
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	6.000	-
-Метрот д.о.о., Москва	50.383	6.781
	<u>254.495</u>	<u>187.044</u>
<i>Приходи од камата</i>		
-Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	9.272	9.862
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	60.935	77.070
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	1.974	1.155
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	6.444	8.699
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	14.712	21.454
-Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	2.368	3.419
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	7.275	7.099
-Метпор д.о.о., Београд	1.551	1.476
	<u>104.531</u>	<u>130.234</u>
Укупно приходи	<u><u>930.845</u></u>	<u><u>865.121</u></u>

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама унутар групе приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Расходи		
<i>Набавна вредност продате робе:</i>		
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	4.809	-
	<u>4.809</u>	<u>-</u>
<i>Трошкови набављеног материјала:</i>		
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	-	65
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	41	247
-Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	27	-
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	1.836	4.650
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	34	134
-Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	-	25
	<u>1.938</u>	<u>5.121</u>
<i>Трошкови услуга:</i>		
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	1.762	3.036
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	12	-
-Метпор д.о.о., Београд	540	567
-Металац Металургија а.д., Нови Сад	-	38
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	1.050	122
	<u>3.364</u>	<u>3.763</u>
<i>Нематеријални трошкови:</i>		
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	33	-
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	856	344
-Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	71
	<u>889</u>	<u>415</u>
Укупни расходи	<u>11.000</u>	<u>9.299</u>
Приходи, нето	<u>919.845</u>	<u>855.822</u>

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напмени 26, 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.

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

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)	315.063	536.605
Готовина и готовински еквиваленти	4.363	10.230
Нето задуженост	310.700	526.375
Капитал б)	2.308.865	2.527.119
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,13	0,21

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне кредите односно текућа доспећа дугорочних кредита.

б) Капитал укључује акцијски капитал, остали капитал, емисиону резерву, нереализоване добитке и губитке од хартија од вредности резерве као и акумулирани 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	641.842	639.349
Дугорочно дати зајмови	815.098	718.719
Остали дугорочни пласмани	721	898
Потраживања од купаца	441.085	246.905
Краткорочни финансијски пласмани	38.000	292.198
Потраживања за камату	8.144	12.978
Готовина и готовински еквиваленти	4.363	10.230
	<u>1.949.253</u>	<u>1.921.277</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	315.063	536.605
Обавезе према добављачима	37.849	38.399
Остале обавезе	102.262	38.771
	<u>455.174</u>	<u>613.775</u>

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Категорије финансијских инструмената (наставак)

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 је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

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

Девизни ризик

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

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

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

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	13.672	13.043	315.251	538.034
USD	76	142	-	-
GBP	88	470	-	-
	<u>13.836</u>	<u>13.655</u>	<u>315.251</u>	<u>538.034</u>

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR валута	(30.158)	(52.499)
USD валута	14	14
GBP валута	47	47
Резултат текућег периода	<u>(30.141)</u>	<u>(52.438)</u>

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста потраживања исказаних у динарима које се највећим делом односи на дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, а задржавање обавеза по основу дугорочних кредита исказаних у страниј валути или са валутном клаузулом.

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.

31. 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	641.842	639.349
Потраживања од купаца	441.085	246.905
Потраживања за камату	8.144	12.978
Готовина и готовински еквиваленти	4.363	10.230
	<u>1.095.434</u>	<u>909.462</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	-	719.617
Краткорочни финансијски пласмани	-	292.198
	<u>-</u>	<u>1.011.815</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	815.819	-
Краткорочни финансијски пласмани	38.000	-
	<u>853.819</u>	<u>-</u>
	<u>1.949.253</u>	<u>1.921.277</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	37.849	38.399
Остале обавезе	102.262	38.771
	<u>140.111</u>	<u>77.170</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	315.063	536.605
	<u>315.063</u>	<u>536.605</u>
	<u>455.174</u>	<u>613.775</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Предузеће би остварило оперативни добитак/(губитак) за годину која се завршава 31. децембар 2011. године у износу од 5.388 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 5.366 хиљаду динара). Оваква ситуација се приписује изложености Предузећа која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите.

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Предузеће је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Предузеће. Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца 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 Посуђе д.о.о.	247.866	160.089
Металац Принт д.о.о.	40.690	14.894
Металац Маркет д.о.о.	32.701	12.997
Металац Бојлер д.о.о.	61.167	22.460
Металац Инко д.о.о.	33.347	16.732
Металац Trade д.о.о.	5.307	4.683
Остали	20.007	15.050
	<u>441.085</u>	<u>246.905</u>

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

	Бруто изложеност	У хиљадама динара	
		Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	87.556		87.556
Доспела, исправљена потраживања од купаца	7.679	(7.679)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	<u>353.529</u>	<u>-</u>	<u>353.529</u>
	<u>448.764</u>	<u>(7.679)</u>	<u>441.085</u>

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

	Бруто изложеност	У хиљадама динара	
		Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	88.275		88.275
Доспела, исправљена потраживања од купаца	3.442	(3.442)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	<u>158.630</u>	<u>-</u>	<u>158.630</u>
	<u>250.347</u>	<u>(3.442)</u>	<u>246.905</u>

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 87.556 хиљаде динара (31. децембар 2010. године: 88.275 хиљаду 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 193 дана (2010. године: 188 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 7.679 хиљада динара (2010. године: 3.442 хиљада динара), за која је Предузеће утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 353.529 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 158.630 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	64.448	63.820
31-90 дана	116.419	89.302
91-180 дана	133.070	4.376
181-365 дана	39.325	843
Преко365 дана	267	289
	<u>353.529</u>	<u>158.630</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2011. године исказане су у износу од 37.849 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 38.399 хиљаде динара) при чему се највећи део, у износу од 16.542 хиљада динара (2010: 12.345 хиљада динара) односи на обавезе по основу услуга јавних предузећа. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Предузеће доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2011. године износи 30 дана (у току 2010. године 38 дана).

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

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 недисконтваним токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	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	428.195	25.397	-	641.842	-	1.095.434
Варијабилна каматна стопа						
- главница	24.210	21.556	213.712	594.341	-	853.819
- камата	6.874	8.924	63.869	94.543	-	174.210
	<u>31.084</u>	<u>30.480</u>	<u>277.581</u>	<u>688.884</u>	<u>-</u>	<u>1.028.029</u>
	<u>459.279</u>	<u>55.877</u>	<u>277.581</u>	<u>1.330.726</u>	<u>-</u>	<u>2.123.463</u>

	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	242.331	27.782	-	639.349	-	909.462
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	38.118	434.592	539.105	-	1.011.815
- камата	-	23.377	93.124	102.046	-	218.547
	<u>-</u>	<u>61.495</u>	<u>527.716</u>	<u>641.151</u>	<u>-</u>	<u>1.230.362</u>
	<u>242.331</u>	<u>89.277</u>	<u>527.716</u>	<u>1.280.500</u>	<u>-</u>	<u>2.139.824</u>

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

31. 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	37.849	65.004	37.258	-	-	140.111
Варијабилна каматна стопа						
- главница	3.737	15.421	198.023	97.882	-	315.063
- камата	1.228	4.070	11.113	4.729	-	21.140
	<u>4.965</u>	<u>19.491</u>	<u>209.136</u>	<u>102.611</u>	<u>-</u>	<u>336.203</u>
	<u>42.814</u>	<u>84.495</u>	<u>246.394</u>	<u>102.611</u>	<u>-</u>	<u>476.314</u>

	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	67.960	9.210	-	-	-	77.170
Варијабилна каматна стопа						
- главница	-	19.315	199.645	317.645	-	536.605
- камата	-	8.647	21.007	21.174	-	50.828
	<u>-</u>	<u>27.962</u>	<u>220.652</u>	<u>338.819</u>	<u>-</u>	<u>587.433</u>
	<u>67.960</u>	<u>37.172</u>	<u>220.652</u>	<u>338.819</u>	<u>-</u>	<u>664.603</u>

Фер вредност финансијских инструмената

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

	31. децембар 2011.		31. децембар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствен а вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	641.842	641.842	639.349	639.349
Дугорочно дати зајмови	815.098	815.098	718.719	718.719
Остали финансијски пласмани	721	721	898	898
Потраживања од купаца	441.085	441.085	246.905	246.905
Краткорочни финансијски пласмани	38.000	38.000	292.198	292.198
Потраживања за камату	8.144	8.144	12.978	12.978
Готовина и готовински еквиваленти	<u>4.363</u>	<u>4.363</u>	<u>10.230</u>	<u>10.230</u>
	<u>1.949.253</u>	<u>1.949.253</u>	<u>1.921.277</u>	<u>1.921.277</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	315.063	315.063	536.605	536.605
Обавезе према добављачима	37.849	37.849	38.399	38.399
Остале обавезе	<u>102.262</u>	<u>102.262</u>	<u>38.771</u>	<u>38.771</u>
	<u>455.174</u>	<u>455.174</u>	<u>613.775</u>	<u>613.775</u>

31. 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.

32. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

33. ПОСТОЈЕЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПРЕДУЗЕЋЕ

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

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

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

34. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви 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 24.02.2012. године

Лице одговорно за
састављање напомена

М.П.

Законски заступник

2. IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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 а.д., Горњи Милановац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 36) предузећа Металац 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 значајних 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 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.

Београд, 5. март 2012. године




Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

Deloitte се односи на Deloitte Touche Tohmatsu Limited, правно лице основано у складу са правом Уједињеног Краљевства Велике Британије и Северне Ирске, и мрежу његових чланова, од којих је сваки засебан и самосталан правни субјект. Молимо Вас да посетите www.deloitte.com/rs/fo-nama за детаљнији опис правне структуре Deloitte Touche Tohmatsu Limited и њених друштва чланица.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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:	METALAC akcionarsko društvo	
Sedište i adresa:	Gornji Milanovac, Kneza Aleksandra 212	
Matični broj:	07177984	
PIB:	100887751	
2. Web site i E-mail adresa:	www.metalac.com	metalac@metalac.com
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata:	BD 5372/2005	04.05.2005.
4. Delatnost (šifra i opis):	6420 – Delatnost holding kompanija	
5. Broj akcionara 31.12.2011.:	1.448	

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.
Dragoljub Vukadinović Gornji Milanovac	Diplomirani inženjer tehnologije Predsednik kompanije Metalac a.d. Predsednik Upravnog odbora	48.308 4,73 %
Prof. Dr Dragan Đuričin Beograd	Doktor ekonomskih nauka Profesor Ekonomskog fakulteta u Beogradu	/
Prof. Dr Goran Pitić Beograd	Doktor ekonomskih nauka Predsednik Upravnog odbora Societe Generale banka u Srbiji	/
Nikola Pavičić Bačka Palanka	Diplomirani pravnik Pčasni predsednik Sintelona a.d.	/
Vladimir Čupić Beograd	Diplomirani ekonomista Predsednik Izvršnog odbora Hypo Alpe –Adria Banke a.d.	/
Mr Đorđe Milosavljević Beograd	Magistar tehnologije Savetnik u Centru za procesno inženjerstvo d.o.o. IHTM	/
Radmila Todosijević Gornji Milanovac	Diplomirani ekonomista Izvršni direktor za finansijske poslove u Metalcu a.d.	48.000 4,70 %
Dr Rajko Tepavac Beograd	Član Izvršnog odbora „Dunav osiguranja“ a.d. za poslove korporativnog upravljanja, strategije i razvoja proizvoda	/
Prof. Ljubinka Rajaković, Beograd	Doktor nauka Redovni profesor na TMF-u	/

7. Vrednost osnovnog kapitala	408.000.000 din
8. Broj izdatih akcija	1.020.000
ISIN broj	RSMETAE71629
CFI kod	ESVUFR

9. Deset najvećih akcionara

Akcionari	Broj akcija	%
Erste bank a.d. Novi Sad -kastodi	83.401	8,17
Majstorović Nadežda	77.373	7,58
Raiffeisen AD Beograd- kastodi	75.969	7,44
UniCredit Bank Srbija kastodi	64.119	6,28
Jakovljević Petrašin	51.016	5,00
Vukadinović Dragoljub	48.308	4,73
Todosijević Radmila	48.000	4,70
Trhulj Bećir	45.928	4,50
Delta Generali Osiguranje a.d.	35.572	3,48

Proinvestments a.d.	19.531	1,91
---------------------	--------	------

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	Listing B – Standard market Beogradska berza

II PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

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	1.031.327
Ukupan rashod	628.686
Dobitak pre oporezivanja	402.641
Poslovni prihodi	650.884
Prihodi od prodaje proizvoda	/
EBIT	54.753
EBITDA	511.317
Rentabilnost poslovanja (% bruto marže)	39,04
Prinos na ukupni kapital (% ROI)	14,83
Neto prinos na sopstveni kapital (% ROE)	15,52
Koeficijent zaduženosti	0,17
Faktor zaduženosti (god.)	0,62
I stepen likvidnosti	0,01
II stepen likvidnosti	1,92
Prelomna tačka rentabiliteta	559.185

Tržišna kapitalizacija	1.632.000 din
Dobit po akciji	492 din
Isplačena dividenda po akciji u 2011. godini	110 din bruto

3. Promene bilansnih vrednosti u 000 din

Imovina	28.795
Obaveze	(159.641)
Neto dobitak	123.886

III Značajniji poslovi sa povezanim društvima

Kompanija Metalac a.d. ima status kontrolnog društva u odnosu na 14 zavisnih društava, od kojih 9 posluju u zemlji, a 5 u inostranstvu.

Proizvodna društva: Metalac posuđe d.o.o., Metalac inko d.o.o., Metalac print d.o.o., Metalac bojler d.o.o. iz Gornjeg Milanovca

Trgovačka društva u zemlji: Metalac market d.o.o., Metalac trade d.o.o., Metalac Proleter a.d. (sva sa sedištem u Gornjem Milanovcu), Metalac Metalurgija a.d. iz Novog Sada i Metpor d.o.o. iz Beograda

Trgovačka društva u inostranstvu: METROT d.o.o. Moskva, Metalac market Podgorica d.o.o. Podgorica, PROMO-Metal d.o.o. Zagreb, Metalac Group USA Inc, Milwaukee, Metalac Ukrajina, Kijev.

	u 000 din			
	Ukupan prihod	EBIT	Imovina	Obaveze
Metalac a.d.	1.031.327	54.753	3.270.128	554.474
Metalac posuđe d.o.o.	2.435.586	365.301	2.476.355	1.714.388
Metalac print d.o.o.	310.858	25.131	157.783	122.172
Metalac inko d.o.o.	183.372	(4.297)	215.988	215.964
Metalac bojler d.o.o.	380.953	12.150	308.519	272.908
Metalac market d.o.o.	788.166	14.180	509.310	460.039
Metalac trade d.o.o.	312.550	74.904	259.871	77.922
Metalac metalurgija a.d.	777.440	9.733	476.133	261.561
Metalac proleter a.d.	664.884	(2.447)	436.410	235.360
Metpor d.o.o.	538.740	50.706	29.924	25.227
				u EUR
Metrot d.o.o. Moskva	6.877.754	721.916	2.001.746	1.288.636
Promo-metal d.o.o. Zagreb	928.349	82.227	877.144	724.874
Metalac market Podgorica d.o.o.	1.860.730	16.447	828.830	649.600
Metalac Group USA	112.584	(30.389)	120.334	120.334
Metalac Ukrajina	164.070	(7.228)	137.005	96.785

Potrazivanja i obaveze između povezanih pravnih lica

u 000 din

potrazivanja/obaveze	Metalac a.d.	Posudje	Print	Bojler	Inko	Market	Trade	Metpor	Proleter	Prol trg	Metalurgija	Metrot	Market Podg.	Promo-Metal	Met group USA	Metalac Ukrajna	ukupno
Metalac a.d.		247.866	40.690	61.167	33.347	32.701	5.307	2.876	4.009		534	105					428.602
Posudje	361		329	68.094	50.208	130.139	224	3.935	5.117		76.580	104.516	35.711	56.674	12.591	9.998	554.477
Print	8	60.009		2.684	463	1.077	14	35	7.127		29						71.446
Bojler		425				18.453	14		155		7.424	1.040	453				27.964
Inko	29	550				4.148			37		2.841		2.216	1.383			11.204
Market	963	32	19	289	81		221		691		761						3.057
Trade		1.143				40.516			269		16.488		12.753	9.260			80.429
Metpor	458	2.492				1.924	4.500		216		2.599						12.189
Proleter	9.708		125	23	5	109											9.970
Metalurgija		1.743		8	16	7.865		7	2.563								12.202
Metrot		5.710															5.710
Market Podg.																	0
Promo-Metal			1.107														1.107
Met group USA																	0
Metalac Ukrajina																	0
ukupno	11.527	319.970	42.270	132.265	84.120	236.932	10.280	6.853	20.184		107.256	105.661	51.133	67.317	12.591	9.998	1.218.357

Prihodi i rashodi između povezanih pravnih lica

u 000 din

	Prihod	Rashod
Metalac a.d.	676.436	11.110
Posudje	1.143.011	661.736
Print	183.209	49.448
Bojler	80.515	198.630
Inko	44.875	131.825
Market	16.589	389.689
Trade	119.091	32.156
Metpor	20.785	14.045
Proleter	20.200	37.352
Metalurgija	79.230	231.223
Metrot	15.654	454.541
Market Podg.		103.999
Promo-Metal	2.053	60.886
Met group USA		12.215
Metalac Ukrajina		12.793

IV Društvo ima usvojen Kodeks korporativnog upravljanja i Kodeks poslovne etike, koje je objavilo na svom web sajtu www.metalac.com

U primeni Kodeksa korporativnog upravljanja, kao i u primeni Kodeksa poslovne etike, nije bilo odstupanja.

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	1.718
Ulaganje u razvoj	193.877

Poslovnom politikom društva planirana su investiranja u razvoj, proširenje kapaciteta proizvodnih zavisnih društava i 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, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja
Izvršni direktor za finansijske poslove

Radmila Todosijević, dipl. ecc

Zakonski zastupnik
Generalni direktor

Petrašin Jakovljević, dipl. ing.

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

Napomena*

- Finansijski izveštaj Metalca a.d. za 2011. godinu je odobren i prihvaćen dana 24. 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 raspodeli dobiti 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

Petrašin Jakovljević, dipl. ing.