



**GODIŠNJI KONSOLIDOVANI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2011. GODINU**

Gornji Milanovac, 01.06.2012. godine

Na osnovu člana 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" br. 31/2011) i člana 3. i 9. 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 KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA 2011. GODINU

S A D R Ž A J:

1. KONSOLIDOVANI GODIŠNJI 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 konsolidovane finansijske izveštaje
2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI (Izveštaj i mišljenje revizora)
Napomena*: U Godišnjem izveštaju dati su 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

OPŠTI PODACI SUBJEKTA KONSOLIDACIJE

Период извештавања:

од

01.01.

до

31.12.2011.

Консолидовани годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **Металац акционарско друштво**

Матични број (МБ): **07177984**

Поштански број и место: **32000**

Горњи Милановац

Улица и број: **Кнеза Александра 212**

Адреса е-поште: **metalac@metalac.com**

Интернет адреса: **www.metalac.com**

Консолидовани/Појединачни: **консолидовани**

Усвојен (да/не): **да**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Металац посуђе д.о.о.; Металац принт д.о.о.;

Горњи Милановац

20108517;20108452

Металац инко д.о.о.; Металац бојлер д.о.о.;

Горњи Милановац

20108509;20100249

Металац маркет д.о.о.; Металац траде д.о.о.;
Стадион Металац д.о.о.;

Горњи Милановац

20108363;17275747;20738774

Метпор д.о.о.; Металац Металургија а.д.;

Београд; Нови Сад

06970346;08033854

Металац Пролетер а.д.; Метрот д.о.о.;
Промометал д.о.о.;

Горњи Милановац ; Москва;
Загреб

17033441;
38958970;02018446

Металац Подгорица д.о.о.; Металац Украјина
д.о.о.; Металац ГРОУП

Подгорица; Кијев; Милвоки

5-0322491/002; 37480597

Особа за контакт: **Биљана Цветић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **032/770-338**

Факс: **032/725-211**

Адреса е-поште: **bcvetic@metalac.com**

Презиме и име: **Петрашин Јаковљевић**

(особа овлашћена за заступање)

1. KONSOLIDOVANI GODIŠNJI 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



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

консолидовани финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

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

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе

Назив	<input type="text"/>				
Општина	<input type="text"/>				
Место	<input type="text"/>		ПТТ број	<input type="text"/>	
Улица	<input type="text"/>		Број	<input type="text"/>	

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

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

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис _____

Име

М.П.

Презиме

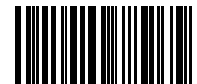
ЈМБГ

07177984 Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	100887751 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Metalac ad**

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

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011782658

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		2076605	2048799
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		13509	2153
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		2022684	1988123
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1926820	1892259
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		95864	95864
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		40412	58523
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		39659	57494
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		753	1029
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		3797867	3561571
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		1501237	1316836
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		2296630	2244735
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		1220177	1167248
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		32757	17030
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		299539	689875
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		697034	334645

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		47123	35937
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		5874472	5610370
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		5874472	5610370
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		173628	70693
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		3706481	3481388
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		495890	495831
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		94879	145990
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		2530	8357
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		1370	17450
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		0	5
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		3111812	2813765
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		2130363	2086561
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		145972	141194
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		117987	393779
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		112875	388667
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		5112	5112
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		1866404	1551588
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		971756	849393
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		602026	494332
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		207457	134100
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		83095	70609
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		2070	3154

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		37628	42421
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		5874472	5610370
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		173628	70693

U _____ dana 18.4. 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)

07177984 Maticni broj	Popunjava pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	100887751 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Metalac ad**

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

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011782665

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		5166977	4558563
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		4971564	4437727
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		14042	26010
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		67319	16648
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		8371	29301
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		122423	107479
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		4586078	3958715
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		1412500	1153099
51	2. Troškovi materijala	209		1464217	1281319
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		1074801	940033
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		200318	210742
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		434242	373522
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		580899	599848
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		181616	221398
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		174234	219638
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		67805	93650
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		132547	197022
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		523539	498236
	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		523539	498236
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		26719	39721
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		5022	6237
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		501842	464752
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		2552	2523
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		499290	462229
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 18.4. 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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07177984 Maticni broj	Sifra delatnosti
100887751 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
850 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 - konsolidovani



7005011782672

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	5769979	5184395
1. Prodaja i primljeni avansi	302	5589167	5009416
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	180812	174979
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	5342099	4711593
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	3895816	3376129
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1066390	926466
3. Placene kamate	308	65305	45861
4. Porez na dobitak	309	41443	24172
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	273145	338965
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	427880	472802
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	475991	29054
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	1213
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅkih sredstava	315	1141	10111
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	432997	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	41853	17730
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	208140	527628
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅkih sredstava	321	208140	65872
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	461756
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	267851	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	0	498574

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	0	5634
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	0	5634
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	328859	272124
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	138650	116409
3. Finansijski lizing	332	290	1410
4. Isplacene dividende	333	189919	154305
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	328859	266490
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	6245970	5219083
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	5879098	5511345
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	366872	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	292262
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	334645	613703
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	0	13204
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	4483	0
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	697034	334645

U _____ dana 18. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07177984 Maticni broj	Sifra delatnosti
100887751 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
850 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Metalac ad**

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

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011782696

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

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	455651	414	34547	427		440	4256	
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	455651	417	34547	430		443	4256	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	5633	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	461284	420	34547	433		446	4256	
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	461284	423	34547	436		449	4256	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	59	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	461343	426	34547	439		452	4256	

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	141734	466	2394	479	31743	492	4
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	141734	469	2394	482	31743	495	4
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	5963	483		496	1
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484	14293	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	141734	472	8357	485	17450	498	5
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	141734	475	8357	488	17450	501	5
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464	51111	477	5827	490	16080	503	5
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	90623	478	2530	491	1370	504	

Red. br.	OPIS	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	2561337	518		531		544	3231658
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	2561337	521		534		547	3231658
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	464752	522		535		548	476347
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	212324	523		536		549	226617
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	2813765	524		537		550	3481388
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	2813765	527		540		553	3481388
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	553026	528		541		554	553085
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	254979	529		542		555	327992
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	3111812	530		543		556	3706481

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 18.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

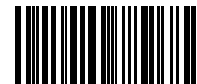
Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07177984 Maticni broj	Sifra delatnosti
100887751 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
850 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Metalac ad**

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

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005011782689

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	3	3
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	67	87
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	1583	1515

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	23282	21129	2153
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	12373	XXXXXXXXXXXXX	12373
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	1017	XXXXXXXXXXXXX	1017
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	34638	21129	13509
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	4440021	2451898	1988123
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	189233	XXXXXXXXXXXXX	189233
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	154672	XXXXXXXXXXXXX	154672
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	4474582	2451898	2022684

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	510370	426775
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	85862	68891
12	3. Gotovi proizvodi	618	325373	283396
13	4. Roba	619	549004	495739
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	30628	42035
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	1501237	1316836

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	455651	455651
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625	5692	5633
	u tome : strani kapital	626	5633	5633
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	34547	34547
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	495890	495831

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	1099419	1099419
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	455651	455651
	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	455651	455651

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	1196497	1117997
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	602026	494332
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	3988	1730
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	805910	658531
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	6183024	6131727
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	625410	536983
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	87134	74758
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	137545	118159
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	254979	194573
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	5306	2823
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	837660	729077
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	10739479	10060690

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	233448	195583
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	850089	729900
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	143615	127056
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	2183	7356
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	78914	75721
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	299734	248367
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	71146	75375
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	182767	187879
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	14128	11525
553	13. Troškovi platnog prometa	663	10960	10191

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	20458	22623
555	15. Troškovi poreza	665	41511	37539
556	16. Troškovi doprinosa	666	418	306
562	17. Rashodi kamata	667	66687	47800
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	66687	47800
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	66687	47800
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	56946	69278
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	2206378	1942099

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	1803590	1623628
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	751	0
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	49055	51723
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	37808	19281
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	1891204	1694632

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	27470	26818
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	27470	26818

U _____ dana 18.4. 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 Консолидоване финансијске извештаје
31. децембар 2011. године**

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

	<u>Напомене</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	4,971,564	4,437,727
Приходи од активирања учинака и робе (Смањење)/повећање залиха учинака		14,042	26,010
Остали пословни приходи	7	58,948	(12,653)
		<u>122,423</u>	<u>107,479</u>
		<u>5,166,977</u>	<u>4,558,563</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(1,412,500)	(1,153,099)
Трошкови материјала и енергије	8	(1,464,217)	(1,281,319)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(1,074,801)	(940,033)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(200,318)	(210,742)
Остали пословни расходи	11	(434,242)	(373,522)
		<u>(4,586,078)</u>	<u>(3,958,715)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>580,899</u>	<u>599,848</u>
Финансијски приходи	12	181,616	221,398
Финансијски расходи	13	(174,234)	(219,638)
Остали приходи	14	67,805	93,650
Остали расходи	15	(132,547)	(197,022)
		<u>(57,360)</u>	<u>(101,612)</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>523,539</u>	<u>498,236</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
- порески расходи периода	17	(26,719)	(39,721)
- одложени порески приход периода		5,022	6,237
		<u>(21,697)</u>	<u>(33,484)</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>501,842</u>	<u>464,752</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) КОЈИ ПРИПАДА:			
Власницима матичног предузећа		505,250	467,359
Мањинским улагачима		(3,408)	(2,607)
		<u>501,842</u>	<u>464,752</u>
Основна/разводњена зарада по акцији (у динарима)	16	<u>495,34</u>	<u>458,20</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део
ових консолидованих финансијских извештаја.

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране руководства предузећа Металац а.д., Горњи Милановац и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије дана 18. априла 2012. године.

Потписано у име Металац А.Д., Горњи Милановац:

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

	<u>Напомене</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	18	13,509	2,153
Некретнине, постројења и опрема	18	1,926,820	1,892,259
Инвестиционе некретнине	18	95,864	95,864
Дугорочни финансијски пласмани	19	40,412	58,523
		<u>2,076,605</u>	<u>2,048,799</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	1,501,237	1,316,836
Потраживања	21	1,220,177	1,167,248
Потраживања за више плаћен порез на добитак		32,757	17,030
Краткорочни финансијски пласмани	22	299,539	689,875
Готовина и готовински еквиваленти	23	697,034	334,645
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		47,123	35,937
		<u>3,797,867</u>	<u>3,561,571</u>
Укупно актива		<u><u>5,874,472</u></u>	<u><u>5,610,370</u></u>
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Акцијски капитал	25	408,000	408,000
Остали капитал	25	33,899	33,899
Емисиона премија		4,256	4,256
Резерве	25	90,623	90,623
Нереализовани добици од хартија од вредности		1,370	17,423
Транслационе резерве		2,250	8,038
Нераспоређени добитак		3,057,220	2,802,431
<i>Капитал који припада већинским власницима</i>		3,597,618	3,364,670
<i>Мањински интерес</i>		108,863	116,718
		<u>3,706,481</u>	<u>3,481,388</u>
Дугорочне обавезе и резервисања			
Дугорочна резервисања	26	145,972	141,194
Дугорочни кредити	27	112,875	388,667
Остале дугорочне обавезе	28	5,112	5,112
		263,959	534,973
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	29	971,756	849,393
Обавезе из пословања	30	602,026	494,332
Остале краткорочне обавезе	31	207,457	134,100
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		83,095	70,609
Обавезе по основу пореза на добитак		2,070	3,154
		<u>1,866,404</u>	<u>1,551,588</u>
Одложене пореске обавезе	17	37,628	42,421
Укупно пасива		<u><u>5,874,472</u></u>	<u><u>5,610,370</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	32	173,628	70,693

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ 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 добици по основу ХОВ	Транслац ионе резерве	Нераспо- ређена добит	Капитал који припада већинским власницима	Мањински интерес	Укупно
Стање 1. јануара 2010. године	408 000	33 899	4 256	90 623	31 697	2 394	2 544 845	3 115 714	115 944	3 231 658
Корекција почетног стања							(226)	(226)	(20)	(246)
Нереализовани добици од хартија од вредности					(14 274)			(14 274)		(14 274)
Ефекат промене девизних курсева						5 644		5 644	319	5 963
Учешће запослених у добити							(107 547)	(107 547)	(353)	(107 900)
Исплата дивиденде							(102 000)	(102 000)	(2 198)	(104 198)
Нето добит текуће године							467 359	467 359	(2 607)	464 752
Промена обима консолидовања								-	5 633	5 633
Стање 31. децембар 2010. године	<u>408 000</u>	<u>33 899</u>	<u>4 256</u>	<u>90 623</u>	<u>17 423</u>	<u>8 038</u>	<u>2 802 431</u>	<u>3 364 670</u>	<u>116 718</u>	<u>3 481 388</u>
Стање 1. јануара 2011. године	408 000	33 899	4 256	90 623	17 423	8 038	2 802 431	3 364 670	116 718	3 481 388
Корекција почетног стања							(284)	(284)	15	(269)
Нереализовани добици од хартија од вредности					(16 053)			(16 053)		(16 053)
Ефекат промена девизних курсева						(5 788)		(5 788)	280	(5 508)
Учешће запослених у добити							(137 977)	(137 977)	(3189)	(141 166)
Исплата дивиденде							(112 200)	(112 200)	(1 613)	(113 813)
Нето добит текуће године							505 250	505 250	(3 408)	501 842
Промена обима консолидовања								-	60	60
Стање 31. децембра 2011. године	<u>408 000</u>	<u>33 899</u>	<u>4 256</u>	<u>90 623</u>	<u>1 370</u>	<u>2 250</u>	<u>3 057 220</u>	<u>3 597 618</u>	<u>108 863</u>	<u>3 706 481</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
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	5,589,167	5,009,416
Остали приливи из редовног пословања	180,812	174,979
Исплате добављачима и дати аванси	(3,895,816)	(3,376,129)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(1,066,390)	(926,466)
Плаћене камате	(65,305)	(45,861)
Порез на добитак	(41,443)	(24,172)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(273,145)	(338,965)
Нето прили готовине из пословних активности	427,880	472,802
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја акција и удела (нето прилив)	-	1,213
Продаја некретнина, постројења и опреме	1,141	10,111
Примљене камате	41,853	17,730
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(208,140)	(65,872)
Остали финансијски пласмани (нето прилив)	432,997	(461,756)
Нето (одлив) готовине из активности инвестирања	267,851	(498,574)
Токови готовине из активности финансирања		
Увећање основног капитала		5,634
Дугорочни и краткорочни кредити нето (одлив)	(138,650)	(116,409)
Финансијски лизинг	(290)	(1,410)
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	(189,919)	(154,305)
Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања	(328,859)	(266,490)
Нето (одлив) готовине	366,872	(292,262)
Готовина на почетку обрачунског периода	334,645	613,703
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(4,483)	13,204
Готовина на крају обрачунског периода	697,034	334,645

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Металац а.д., Горњи Милановац (у даљем тексту "Предузеће") је до 2003. године било предузеће у мешовитој својини (са друштвеним и акцијским капиталом) од када је 100% акционарско друштво. Предузеће је првобитно основано 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.

Предузеће се првенствено бави производњом и продајом широког асортимана емајлираног, тефлонизованог, алуминијумског и инокс посуђа, производњом и продајом термоакумулационих бојлера од 50, 80 и 120 литара са емајлираним и инокс казаном и малолитражних бојлера од 5 и 10 литара, производњом и продајом свих врста транспортних и офсет кутија, производњом и продајом инокс судопера и производа од ливених полимера и трговином робе из производног програма као и осталих сегмената.

Предузеће је током децембра 2005. године извршило реорганизацију и основало шест предузећа која су 100% у његовом власништву и од 2006. године наставља да послује као децентрализована компанија, која у свом делокругу рада задржава холдинг активности-управљање и финансирање, а поред тога привремено задржава обављање услуга транспорта, ресторана, заштите, безбедности и одржавања фабричког круга. Остале, односно основне делатности из дотадашњег делокруга пословања, пренете су на новоорганизована предузећа.

На дан 31. децембра 2011. године Предузеће је имало 1,515 запослених радника (2010: 1,595 запослених радника). Смањење броја запослених је резултат мањег ангажовања на привременим и повременим пословима као делом одласка радника у редовну пензију.

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, улица Кнеза Александра број 212.

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

2.1. Основе консолидације

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа Металац а.д., Горњи Милановац и следећих зависних предузећа у земљи и иностранству:

	Процент учешћа у капиталу
1 Металац Посуђе д.о.о, Горњи Милановац	100%
2 Металац Маркет д.о.о, Горњи Милановац	100%
3 Металац Trade д.о.о, Горњи Милановац	100%
4 Металац Print д.о.о, Горњи Милановац	100%
5 Металац Инко д.о.о, Горњи Милановац	100%
6 Металац Бојлер д.о.о, Горњи Милановац	100%
7 Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	64,55 %
8 Стадион Металац д.о.о., Горњи Милановац	99%
9 Металац Металургија а.д., Нови Сад	82,36 %
10 Метпор д.о.о, Београд	100%
11 Промо Метал д.о.о, Република Хрватска	100%
12 Металац Маркет д.о.о, Република Црна Гора	100%
13 Метрот о.о.о. Москва, Русија	100%
14 Металац group, Америка	50%
15 Металац Украјина д.о.о. Кијев, Украјина	100%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

2.1. Основе консолидације (наставак)

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених зависних предузећа елиминисани су приликом консолидације. Нереализовани добити садржани у залихама на дан 31. децембра 2011. и 2010. године нису елиминисани у приложеним консолидованим финансијским извештајима обзиром да, по мишљењу руководства Предузећа, немају материјално значајне ефекте на консолидоване финансијске извештаје.

Средства и обавезе предузећа у иностранству прерачунати су у динаре по курсу важећем на дан биланса стања. Биланс успеха и новчани токови су прерачунати у динаре по средњем курсу. Ефекти прозашли при прерачуну финансијских извештаја у страним средствим плаћања у извештајну валуту су приказани у оквиру капитала.

2.2. Консолидовани финансијски извештаји

Консолидовани финансијски извештаји Предузећа укључују консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2011. године, консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

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

Предузеће је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. Наведене рачуноводствене политике су конзистентно примењене за све презентоване периоде извештавања.

Консолидовани финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.3. 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 2010. 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 консолидованих финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање консолидованих финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2010. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2011. године.

Међутим, до датума састављања приложених консолидованих финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2010. године. При том, приложени консолидовани финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114/2006 до 3/2011), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

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

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

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 консолидованих финансијских извештаја Предузећа, приложени консолидовани финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

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

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

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

2.4. 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 2011. године:

- Измене МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2010, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2010, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2010. 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 2011. године, а измена IFRIC на дан или након 1 јула 2010),
- Измене МРС 38 “Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидран априла 2010. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2010. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010 и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2010. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

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

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

- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

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

- На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2011. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2011. године),
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања”- Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација”– Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2011. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2011)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2011. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Приходи и расходи**

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

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

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. Трошкови позајмљивања

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

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

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

3.3. 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.

За потребе састављања консолидованих финансијских извештаја средстава и обавезе предузећа у иностранству прерачунати су у динаре по курсу на дан биланса стања. Биланс успеха и новчаних токова су прерачунати у динаре по средњем курсу датог периода, у колико кретања девизних курса нису била значајна. Настале курсне разлике се признају као посебна компонента капитала.

3.4. Бенефиције за запослене***а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених***

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.4. Бенефиције за запослене (наставак)*****б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда***

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

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

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

3.5. Порези и доприноси**3.5.1. Порез на добитак****Текући порез на добитак**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит 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 2010. 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 2011. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет 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.

3.5.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Резервисања

Резервисања се признају и врше када Предузеће има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан када се измири обавеза и када се може поуздано проценити износ обавезе.

3.7. Некретнине, постројења и опрема

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

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

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

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

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

3.8. 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 фер вредности.

3.9. Амортизација

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

	Корисни век у годинама	Стопа амортизације
Грађевински објекти		
- 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%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.10. Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања се исказују по набавној вредности умањеној за амортизацију, а састоје се од купљеног софтвера који се отписује у року од пет година.

3.11. Умањење материјалне имовине

На сваки датум биланса стања, Предузеће преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдила постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Предузеће процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењени надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход у билансу успеха за период.

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

3.12. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Предузеће као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти) признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Предузеће као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Привредног друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у не измиреном износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Привредног друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.2.).

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.13. Залихе**

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности која је нижа. Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Залихе материјала се евидентирају по планским ценама. На крају обрачунског периода врши се свођење планских на стварну цену алокацијом просечних одступања између трошкова реализованих производа и залиха на стању.

Вредност производње у току и готових производа укључују све директне трошкове производње, као и одговарајући део трошкова погонске режије.

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

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

3.14. Финансијски инструменти

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

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

Дугорочни финансијски пласмани

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

Потраживања од купаца, краткорочни финансијски пласмани и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца, краткорочни финансијски 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 динарским и девизним рачунима, краткорочни депозити на рок до три месеца и чекови грађана за продају на одложено плаћање до три месеца.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијске обавезе

Класификација као финансијска обавеза или капитал

Дужнички или власнички инструменти су класификовани или као финансијске обавезе или као инструмент капитала у складу са суштином уговорног ангажмана.

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе класификују се као "финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха" или "остале финансијске обавезе".

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијске обавезе су класификоване као финансијске обавезе "по фер вредности кроз биланс успеха" уколико је финансијска обавеза расположива за продају или је исказана као финансијска обавеза "по фер вредности кроз биланс успеха".

Финансијска обавеза је класификована као расположива за продају ако:

- је стечена са циљем продаје у блиској будућности; или
- је део идентификованог портфолија финансијских инструмената којима Друштво управља, и који се понаша по шаблону краткорочне зараде; или
- је деривативни инструмент који није окарактерисан и не користи се као инструмент заштите.

Финансијска обавеза може бити призната као финансијска обавеза исказана по фер вредности кроз биланс успеха иако није "намењена за трговање" уколико:

- таква класификација елиминира или значајно редукује неконзистентност мерења и признавања која би иначе настала; или
- је финансијска обавеза део групе финансијских средстава или обавеза, чији је учинак мерен на бази фер вредности, у складу с документованим управљањем ризика Друштва или њеном инвестиционом стратегијом, и информацијама око интерног груписања средстава на тој основи; или
- је део уговора који садржи један или више уграђених дериватива, а према MPC 39: "Финансијски инструменти: Признавање и мерење" који каже да сви елементи оваквог комбинованог уговора могу бити квалификовани исказани по фер вредности кроз биланс успеха.

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха исказују се по фер вредности где се резултирајућа добит или губитак признају у билансу успеха. Нето добит или губитак признат у билансу успеха укључује камате плаћене по овом основу.

Остале финансијске обавезе

Остале финансијске обавезе, укључујући и обавезе по кредитима и обавезе према добављачима, се почетно признају по фер вредности, умањеној за трансакцијске трошкове. Кредити и остале финансијске обавезе су накнадно мерене по амортизираном трошку користећи уговорену каматну стопу која кореспондира ефективно каматној стопи.

Престанак признавања финансијске обавезе

Друштво престаје да признаје финансијску обавезу када, и само када, су обавезе Друштва престале, отказане или истичу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

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.

4.1. Амортизација и стопа амортизације

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

4.2. Исправка вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана

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

4.3. 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, износи у овим консолидованим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
<i>Домаће тржиште</i>		
Приходи од продаје производа и услуга	1,192,778	1,264,644
Приходи од продаје роба	1,803,590	1,536,246
	<u>2,996,368</u>	<u>2,800,890</u>
<i>Инострано тржиште</i>		
	<u>1,975,196</u>	<u>1,636,837</u>
	<u>4,971,564</u>	<u>4,437,727</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

6. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА

Производи и услуге у оквиру пословних сегмената

За потребе руковођења, Предузеће је организовано у шест пословних сегмената. Ови сегменти су основа на којој Предузеће извештава своје примарне информације о сегментима. Основни производи и услуге сваког од ових сегмената су као што следи:

Емајлирано посуђе - производња и продаја свих врста посуђа-емајлираног, тефлонизираниог, алуминијумског и inox посуђа.

Бојлери – производња и продаја акумулационих бојлера од 50, 80 и 120 литара са емајлираним и inox казаном и малолитражних бојлера од 5 и 10 литара.

Амбалажа – Производња и продаја свих врста транспортних и офсет кутија.

Судопере –производња и продаја inox једноделних и дводелних судопера, производа од ливених полимера и гранитне судопере.

Трговине - малопродаја и велепродаја робе углавном из производног програма осталих сегмената.

Услуге Холдинга - 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.

Приходи од продаје по пословним сегментима

	Екстерна продаја		Интерна продаја		У хиљадама динара Укупно	
	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.
Емајлирано Посуђе	1,204,880	1,100,634	1,050,338	962,501	2,254,408	2,063,135
Бојлери	269,271	204,646	78,730	90,765	348,001	295,411
Амбалажа	122,248	101,044	182,854	159,482	305,102	260,526
Судопере	129,556	147,357	43,938	49,594	173,494	196,951
Трговина	3,191,966	2,810,069	239,142	360,768	3,431,108	3,170,837
Услуге Холдинга	77,159	73,979	573,725	547,843	650,884	621,822
Укупно за све сегменте					7,162,997	6,608,682
Елиминације интерне продаје					(2,191,433)	(2,170,953)
Консолидовани приходи од продаје					4,971,564	<u>4,437,727</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

6. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА (наставак)

Резултат по пословним сегментима

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Емајлирано Посуђе	249,375	269,430
Бојлери	1,216	(6,355)
Амбалажа	18,335	16,490
Судопере	(18,104)	(4,013)
Трговина	124,571	123,873
Услуге Холдинга	402,641	285,855
Укупно за све сегменте	778,034	685,280
Елиминације интерних односа	(254,495)	(187,044)
Добит пре опорезивања	523,539	498,236
Порески расход периода	(26,719)	(39,721)
Одложени порески приход периода	5,022	6,237
Нето добитак	501,842	464,752

Резултат по пословним сегментима (наставак)

Рачуноводствене политике извештајних сегмената су идентичне као и рачуноводствене политике Предузећа описане у напомени 3. Резултат сегмента представља профит/(губитак) сваког сегмента, са укљученом алокацијом свих трошкова, и то на бази прихода остварених од стране сваког сегмента посебно, а пре елиминације интерних односа. То представља критеријум који се извештава према руководиоцима надлежним за доношење кључних одлука, у циљу алокације адекватних ресурса сегментима, као и анализе њихових резултата.

Средства и обавезе по пословним сегментима

	У хиљадама динара			
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Емајлирано Посуђе	2,359,553	2,229,707	1,713,351	1,640,629
Бојлери	237,947	190,338	276,638	233,035
Амбалажа	133,411	119,802	121,846	94,190
Судопере	148,128	138,125	215,057	195,122
Трговина	1,671,284	1,497,345	1,353,633	1,146,938
Услуге Холдинга	730,801	752,833	526,868	682,265
Укупно за све сегменте	5,281,124	4,928,150	4,207,393	3,992,179
Елиминације интерних односа	1,483,257	(1,366,579)	2,077,030	(1,905,618)
Консолидовано	3,797,867	3,561,571	2,130,363	2,086,561

У циљу праћења резултата сегмената и алокације адекватних ресурса између сегмената, Предузеће је извршило алокацију обртне имовине и укупних и обавезе у извештајне сегменте, обзиром да су то подаци који се достављају лицима који доносе пословне одлуке. Средства која се заједнички користе од стране извештајних сегмената, као и обавезе које су заједничке за сегменте, алоциране су у оквиру на бази остварених прихода сваког извештајног сегмента засебно.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

6. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА (наставак)

Остале информације по сегментима

	Набавка основних средстава и нематеријалних улагања		У хиљадама динара Трошкови амортизације	
	2011.	2010.	2011.	2010.
	Емајлирано Посуђе	21,843	31,162	19,765
Бојлери	9,068	6,875	11,809	10,991
Амбалажа	18,254	814	1,048	414
Судопере	5,022	3,693	13,196	12,608
Трговина	70,556	22,183	32,420	27,103
Услуге Холдинга	82,764	51,103	104,529	119,639
	<u>207,507</u>	<u>115,830</u>	<u>182,767</u>	<u>187,879</u>

Приходи од продаје производа, роба и услуга на иностраном тржишту по географским подручјима

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
	Русија	685,684
Хрватска	201,463	135,409
Босна и Херцеговина	213,918	183,579
Црна Гора	231,832	191,518
Шпанија	33,488	41,995
Француска	83,867	81,741
Словенија	193,760	153,340
Немачка	33,428	24,708
Македонија	53,019	41,152
Чешка	7,529	16,685
Украјна	14,575	17,278
Америка	29,392	25,502
Финска	75,821	39,358
Косово	67,199	-
Остали	50,221	19,822
	<u>1,975,196</u>	<u>1,636,837</u>

Стална средстава по географским сегментима су приказана у табели која следи:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
	Србија	2,010,885
Русија	19,847	4,273
Хрватска	915	2,367
Црна Гора	3,844	1,450
Украјина	702	
	<u>2,036,193</u>	<u>1,990,276</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Закупнине	39,576	41,962
Приходи од продаје отпада	63,938	51,941
Остали пословних приходи	18,909	13,576
	<u>122,423</u>	<u>107,479</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	1,124,128	988,654
Трошкови осталог материјала	106,641	97,082
Трошкови горива и енергије	233,448	195,583
	<u>1,464,217</u>	<u>1,281,319</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Бруто зараде и накнаде запосленима	850,089	729,900
Доприноси на терет послодавца	143,615	127,056
Накнаде трошкова превоза запосленима	27,353	25,606
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	20,633	26,670
Стипендије	8,043	8,346
Остали лични расходи	25,068	22,455
	<u>1,074,801</u>	<u>940,033</u>

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	182,767	187,879
Трошкови резервисања за гарантни рок	3,245	4,479
Трошкови резервисања за бенефиције за запослене	12,985	16,581
Трошкови резервисања за судске спорове	1,321	1,803
	<u>200,318</u>	<u>210,742</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Транспортне услуге	45,622	29,804
Закупнине	71,146	75,375
Одржавање	58,476	48,456
Трошкови реклама	42,698	30,875
Услуге студентских и омладинских задруга	13,488	7,771
Индиректни порези и доприноси	41,929	37,539
Провизије извозника	22,583	21,987
Комуналне услуге	15,398	14,238
Премије осигурања	14,128	11,525
Банкарске провизије	10,960	10,191
Трошкови репрезентације	7,609	8,401
Трошкови сајмова	11,112	6,901
Чланарине	20,458	22,623
Остали пословни расходи	58,635	47,836
	<u>434,242</u>	<u>373,522</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од камата	86,863	51,723
Позитивне курсне разлике	87,649	160,915
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	6,356	8,009
Остали финансијски приходи	743	751
	<u>181,616</u>	<u>221,398</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Расходи камата	66,687	47,800
Негативне курсне разлике	79,129	122,269
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	22,999	47,750
Остали финансијски расходи	5,419	1,819
	<u>174,234</u>	<u>219,638</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Наплаћена исправљена потраживања	33,583	55,878
Добици од продаје основних средстава	2,332	8,610
Приход од укидања дугорочних резервисања	2,345	1,310
Приходи од смањења обавеза	2,572	1,601
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	47	14
Приходи од усклађивања вредности залиха	1,978	3,572
Приходи од усклађивања вредности потраживања	-	-
Остали приходи	24,948	22,665
	<u>67,805</u>	<u>93,650</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Губици по основу продаје и расходовања некретнина и опреме	1,315	7,395
Исправка вредности потраживања од купаца и пласмана	57,733	105,045
Донације	42,536	33,527
Расходовање залиха материјала и робе	3,167	8,441
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана и ХОВ расположивих за продају	2,008	1,571
Обезвређење залиха	3,067	3,550
Остало	24,948	37,493
	<u>132,547</u>	<u>197,022</u>

16. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Нето добитак који припада власницима матичног предузећа	505,250	467,359
Просечан пондерисани број акција	1,020,000	1,020,000
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>495,34</u>	<u>458,20</u>

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Порески расход периода	(26,719)	(39,721)
Одложени порески приходи периода	5,022	6,237
	<u>(21,697)</u>	<u>(33,484)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Нето добитак пре опорезивања	523,539	498,226
Порез на добитак обрачунат по законској стопи	52,354	79,569
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	28,873	12,157
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	(39,220)	(40,923)
Порески ефекти прихода од дивиденди који се изузимају од опорезивања	(20,310)	(18,026)
Неискоришћени порески губитак		707
	<u>21,697</u>	<u>33,484</u>

в) Одложене пореске обавезе

На дан 31. децембра 2010. године Предузеће није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских кредита у износу од 34,885 хиљада динара (2010: 29,767 хиљада динара). Предузеће није извршило признавање одложених пореских средстава због неизвесности да ће ниво очекиваних будућих опорезивих добитака бити довољан да се неискоришћени порески кредити могу искористити.

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2011. године у износу од 37,628 хиљада динара (31. децембра 2010 године: 42,421 хиљада динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења и опрема признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

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

	Земљиште и зграде	Опрема	Инвестиције у току	Укупно	Инвестиционе некретнине	Улагања на туђим основним средствима	Нематеријална улагања
Набавна/ревалоризована							
Стање, 1. Јануара 2010. године	2,407,618	1,798,093	22,388	4,228,099	122,830	-	23,282
Набавке у току године	-	-	114,931	114,931	-	899	-
Пренос са инвестиција у току	41,808	75,146	(116,954)	-	-	-	-
Продаја	(313)	(15,199)	-	(15,512)	(1,248)	-	-
Расходовања	-	(9,978)	-	(9,978)	-	-	-
Остала повећања/(смањења)	-	-	-	-	-	-	-
Стање, 31. децембра 2010. године	2,449,113	1,848,062	20,365	4,317,540	121,582	899	23,282
Стање, 1. јануара 2011. године	2,449,113	1,848,062	20,365	4,317,540	121,582	899	23,282
Набавке у току године	6,416	41,293	177,546	225,255	-	-	12,373
Пренос са инвестиција у току	7,478	84,566	(97,943)	(5,899)	-	-	-
Продаја	-	(19,243)	-	(19,243)	-	-	-
Расходовања	(2)	(10,878)	-	(10,880)	-	-	-
Стање, 31. децембра 2011. Године	2,463,005	1,943,800	99,968	4,506,773	121,582	899	35,655
Исправка вредности							
Стање, 1. Јануара 2010. године	1,025,770	1,230,821	1,941	2,258,532	25,939	-	20,020
Амортизација	63,632	122,678	-	186,310	-	460	1,109
Продаја	-	(14,100)	-	(14,100)	(221)	-	-
Расходовања	-	(5,022)	-	-	-	-	-
Стање, 31. децембра 2010. године	1,089,402	1,334,377	1,941	2,425,720	25,718	460	21,129
Стање, 1. јануара 2011. године	1,089,402	1,334,377	1,941	2,425,720	25,718	460	21,129
Амортизација	61,374	120,376	-	181,750	-	121	1,017
Продаја	-	(17,622)	-	(17,622)	-	-	-
Расходовања	-	(9,577)	-	(9,577)	-	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	1,150,776	1,427,554	1,941	2,580,271	25,718	581	22,146
Садашња вредност							
31. децембра 2010. године	1,359,711	513,685	18,424	1,891,820	95,864	439	2,153
31. децембра 2011. године	1,312,229	516,246	98,027	1,926,502	95,864	318	13,509

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

На грађевинским објектима Предузећа укњижене су хипотеке у корист Чачанске банке а.д. Чачак и Yari Kredi Bank, Холандија као гаранција којима се обезбеђује уредна отплата кредита (напомена 27). Садашња вредност некретнина под хипотеком на дан 31. децембра 2011. године износи 324,366 хиљада динара.

Део земљишта на коме су изграђени пословни објекти једног зависног правног лица не води се у пословним књигама због тога што Предузеће не располаже документацијом о власништву или праву коришћења и са Слободном зоном из Новог Сада води спор везан за право власништва или коришћења.

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Учешће у капиталу банака</i>		
Чачанска банка а.д., Чачак	32,009	44,427
Среду банка а.д., Крагујевац	32,097	32,097
Металс банка а.д., Нови Сад	1,050	1,050
Остале банке	248	248
	<u>65,404</u>	<u>77,822</u>
<i>Пласмани у финансијске организације и предузећа</i>		
Осигуравајуће организације	6,523	10,248
Остало	398	81
	<u>6,921</u>	<u>10,329</u>
<i>Остали дугорочни пласмани</i>		
Дугорочни кредити дати запосленима	752	1,029
<i>Минус: Исправка вредности</i>		
Среду банка а.д., Крагујевац	(30,405)	(30,134)
Metals banka а.д. Нови Сад	(831)	(423)
Дунав осигурање	(1,261)	
Остали	(168)	(100)
	<u>(32,665)</u>	<u>(30,657)</u>
	<u>40,412</u>	<u>58,523</u>

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Залихе		
Материјал	491,812	408,295
Резервни делови	39,590	38,690
Алат и инвентар	1,015	367
Недовршена производња	85,862	68,891
Готови производи	325,373	283,397
Роба	562,368	509,663
	<u>1,506,020</u>	<u>1,309,303</u>
<i>Дати аванси</i>		
- добављачима у земљи	6,770	17,653
- добављачима у иностранству	24,201	24,726
	<u>30,971</u>	<u>42,379</u>
Минус: Исправка вредности		
- Материјала	(22,047)	(20,577)
- Робе	(13,364)	(13,926)
- Датих аванса	(343)	(343)
	<u>(35,754)</u>	<u>(34,846)</u>
	<u>1,501,237</u>	<u>1,316,836</u>

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања:		
- купци у земљи	896,553	921,582
- купци у иностранству	424,639	304,558
Потраживања од консигнационе продаје	13,242	20,747
Потраживања од запослених	14,172	20,761
Остала потраживања	6,519	13,795
Потраживања од државних органа и организација	318	191
	<u>1,355,443</u>	<u>1,281,634</u>
Минус: Исправка вредности потраживања		
- од купаца	(124,695)	(108,143)
- из консигнационе продаје	-	-
Исправка вредности других потраживања	(10,571)	(6,243)
	<u>(135,266)</u>	<u>(114,386)</u>
	<u>1,220,177</u>	<u>1,167,248</u>

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни финансијски пласмани	55,000	506,392
Краткорочни потрошачки кредити	268,226	207,117
Минус: Исправка вредности:	<u>(23,687)</u>	<u>(23,634)</u>
	<u>299,539</u>	<u>689,875</u>

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Краткорочни потрошачки кредити исказани у нето износу од 268,226 хиљада динара представљају потраживања по основу продаје на одложено плаћање до годину дана.

Краткорочни финансијски пласмани исказани, са стањем на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 55,000 хиљада динара садрже орочена новчана средства код Чачанске банке а.д., Чачак у износу 25,000 хиљада динара и код Societe generale bank Београд у износу од 30,000 хиљада динара.

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни		
- у динарима	53,177	52,458
- у страниј валути	43,050	166,677
Депонована новчана средства и акредитиви	554,597	76,375
Чекови грађана	44,545	37,640
Благајна	1,321	1,298
Остала новчана средства	344	197
	<u>697,034</u>	<u>334,645</u>

Депонована новчана средства и акредитиви исказана, са стањем на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 554,597 хиљада динара се односе на орочена новчана средства код Чачанске банке а.д., Чачак и UniCredit Banke а.д. Београд на период од три месеца.

Чекови грађана исказани, са стањем на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 44,545 хиљаде динара представљају примљене чекове грађана за продају на одложено плаћање до три месеца.

24. ТАБЕЛА ПРОМЕНА НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	Дугорочни финансијски пласмани	Дати аванси	Потраживања од купаца	Потражи- вања од радника	Краткорочни финансијски пласмани	Укупно
Стање 1. јануара 2010. године	29,086	343	90,918	6,364	18,572	145,283
Исправе на терет трошкова текућег периода (напомена 15)	-	-	98,986	983	5,076	105,045
Трошкови по основу обезвређења дугорочних финансијских пласмана и ХОВ (напомена 15)	1,571	-	-	-	-	1,571
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 14)	-	-	(54,774)	(1,104)	-	(55,878)
Наплаћени исправљени пласмани	-	-	-	-	(14)	(14)
Директан отпис	-	-	(26,987)	-	-	(26,987)
Стање 31. децембра 2010. године	<u>30,657</u>	<u>343</u>	<u>108,143</u>	<u>6,243</u>	<u>23,634</u>	<u>169,020</u>
Исправке на терет трошкова текуће периода (напомена 15)	-	-	53,305	4,328	100	57,733
Трошкови по основу обезвређења дугорочних финансијских пласмана и ХОВ (напомена 15)	2,008	-	-	-	-	2,008
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 14)	-	-	(33,583)	-	-	(33,583)
Наплаћени исправљени пласмани	-	-	-	-	(47)	(47)
Директан отпис	-	-	(3,170)	-	-	(3,170)
Стање 31. децембра 2011. године	<u>32,665</u>	<u>343</u>	<u>124,695</u>	<u>10,571</u>	<u>23,687</u>	<u>191,961</u>

Акцијски капитал

Акцијски капитал Предузећа, на дан 31. децембра 2011. и 2010. године, састоји се од 1,020,000 акција, номиналне вредности 400 динара по акцији, са следећом власничком структуром:

Акционари	31. децембар 2011.			31. децембар 2010.		
	Број акција	Вредност акција у хиљадама динара	% Учешћа	Број акција	Вредност акција у хиљадама динара	% Учешћа
Акционари - физичка лица	368,475	147,390	36,12	379,919	151,968	37.25
Акције у поседу вишег руководства	185,877	74,351	18,22	187,277	74,911	18.36
Збирни кастоди рачун	83,401	33,360	8,18	97,681	39,072	9.58
Акционари- остала правна лица	80,120	32,048	7,85	86,099	34,440	8.44
Raiffeisen Zentralbank, Austria	78,389	31,355	7,45	75,969	30,388	7.45
ZB Invest d.o.o., Београд	75,969	30,388	7,45	64,119	25,647	6.29
Erste Bank Kastodi	64,119	25,648	6,29	44,901	17,960	4.40
Delta Generali Osiguranje а.д., Београд	35,572	14,229	3,49	35,572	14,229	3.49
Акције у поседу лица повезаних са вишим руководством	28,547	11,419	2,80	28,547	11,419	2.80
NLB Klijent	19,531	7,812	1,91	19,916	7,966	1.95
	<u>1,020,000</u>	<u>408,000</u>	<u>100</u>	<u>1,020,000</u>	<u>408,000</u>	<u>100</u>

Остали капитал

Остали капитал је формиран у складу са прелазним одредбама Правилника о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за предузећа, задруге и предузетнике и на основу кога је Предузеће извршило рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала у 2004. години приликом прве примене нових законских прописа.

Извори ванпословних средстава су формиран на основу дугорочних издвајања Предузећа намењених за финансирање куповине станова и других ванпословних објеката. До 1. јуна 2001. године, законом је било одређено да се из бруто зарада запослених издваја 1.3% на име стварања фонда за потребе становања.

Резерве

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

Нераспоређени добитак

Дана 23. априла 2011. године на основу одлуке Скупштине акционара извршена је расподела нераспоређеног добитка у укупном износу од 254,979 хиљада динара од чега је 141,166 хиљаде динара распоређено на бонусе руководству и запосленима а 113,813 хиљада динара у виду дивиденде акционарима.

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Резервисања за бенефиције за запослене	129,262	125,294
Резервисања за трошкове у гарантном року	8,957	9,468
Резервисања за судске спорове	7,753	6,432
	<u>145,972</u>	<u>141,194</u>

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

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

	Бенефиције за запослене	Резервисања за поправке у гарантном року	Судски спорови	Укупно
Стање 1. јануара 2010. Године	114,459	8,432	4,629	127,520
Исплате у току године	(5,467)	(2,412)	-	(7,879)
Укидање резервисања у току године	(279)	(1,031)	-	(1,310)
Резервисања у току године	16,581	4,479	1,803	22,863
Стање 31. децембра 2010. године	125,294	9,468	6,432	141,194
Исплате у току године	(7,337)	(2,943)		(10,280)
Укидање резервисања у току године	(1,680)	(813)		(2493)
Резервисања у току године	12,985	3,245	1,321	17,551
Стање 31. децембра 2011. године	129,262	8,957	7,753	145,972

Приликом обрачуна садашње вредности бенефиција запослених, на дан 31. децембар 2010. године, коришћене су следеће претпоставке:

- три просечне зараде у РС, које су у децембру 2011. године износиле 61.116,00 динара,
- очекивани раст зарада од 3%,
- дисконтна стопа од 11%,

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочни кредити	348,277	590,574
Текућа доспећа	(235,402)	(201,907)
	<u>112,875</u>	<u>388,667</u>

Дугорочни кредити на дан 31. децембар 2011. и 2010. године су приказани у табели која следи:

	EUR	У хиљадама динара	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Yupi Kredi Bank, Холандија	2,689,474	281,429	487,624
Alpha Banka Сургус LTD	-	-	-
Чачанска банка, Чачак	321,428	33,634	48,981
Нуро Alpe Adria Bank a.d., Веоград	-	-	2,110
Фонд за развој Републике Србије	317,413	33,214	51,859
		<u>348,277</u>	<u>590,574</u>
Текућа доспећа:		<u>235,402</u>	<u>(201,907)</u>
		<u>112,875</u>	<u>388,667</u>

Кредити одобрени од стране Чачанске банке, Чачак, Yupi Cреду банке, Ноландија су обезбеђени хипотеком над грађевинским објектима и опремом Предузећа (напомена 18.).

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%.

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Доспеће дугорочних кредита приказано је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
- до 1 године	235,402	239,442
- од 1 до 2 године	101,641	237,882
- од 2 до 3 године	11,234	109,481
- од 3 до 4 године		3,769
- од 4 до 5 година		-
	<u>348,277</u>	<u>590,574</u>

28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Војвођанска банка а.д., Нови Сад	5,112	5,112
Обавезе по основу финансијског лизинга	-	290
Остале дугорочне обавезе		-
	<u>5,112</u>	<u>5,402</u>
Текуће доспеће финансијског лизинга	-	(290)
	<u>5,112</u>	<u>5,112</u>

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

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни кредити	736,354	647,196
Текућа доспећа дугорочних кредита	235,402	201,907
Текућа доспећа финансијског лизинга	-	290
	<u>971,756</u>	<u>849,393</u>

Просечна каматна стопа остварена по краткорочним кредитима износи за динарске кредите 13.50% а за дивизне кредите 3% годишње.

Краткорочни кредити на дан 31. децембра 2011. године су приказани у табели која следи:

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Intesa банка а.д., Београд	313,923	150,000
Чачанска банка а.д., Чачак	55,500	21,500
Societe Generale а.д., Београд	343,923	454,022
Остало		3,179
	<u>713,346</u>	<u>628,701</u>
<i>Дозвољена прекорачења по текућем рачуну</i>		
Intesa банка а.д., Београд	23,008	18,495
Остале банке	-	-
	<u>23,008</u>	<u>18,495</u>
	<u>736,354</u>	<u>647,196</u>

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Добављачи у земљи	482,880	380,362
Добављачи у иностранству	106,192	105,543
Примљени аванси	6,096	3,936
Остале обавезе из пословања	6,858	4,491
	<u>602,026</u>	<u>494,332</u>

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	53,359	48,735
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде	33,454	30,376
Обавезе за дивиденде	58,256	14,745
Обавезе за камате	3,115	3,279
Остале обавезе према запосленима	2,702	1,993
Обавезе за учешће у добити	56,017	34,468
Остало	554	504
	<u>207,457</u>	<u>134,100</u>

32. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Туђа роба у магацину	-	-
Роба примљена на комисиону продају	87,845	70,693
Дати авали и гаранције	87,845	-
	<u>173,628</u>	<u>70,693</u>

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

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

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	1,089,743	1,243,172
Готовина и готовински еквиваленти	697,034	334,645
Нето задуженост	392,709	908,527
Капитал б)	3,706,481	3,481,388
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,11	0,26

а) Дуговање се односи на краткорочне и дугорочне кредите и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује акцијски капитал, остали капитал, резерве као и нераспоређени добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	40,412	58,523
Потраживања од купаца	1,209,739	1,138,744
Краткорочни финансијски пласмани	299,539	689,875
Готовина и готовински еквиваленти	697,034	334,645
	2,246,724	2,221,787
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	348,277	595,686
Краткорочни кредити	736,354	647,486
Обавезе према добављачима	595,930	490,396
Остале обавезе	117,388	52,492
	1,797,949	1,786,060

33. 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 курсева страних валута и промена каматних стопа.

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

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени. Стабилност економског окружења у којем Предузеће послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

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

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	948,595	1,010,542	842,311	1,030,973
USD	20,777	37,230	968	5,549
GBP	175	731	-	-
	<u>969,547</u>	<u>1,048,503</u>	<u>843,979</u>	<u>1,036,522</u>

33. 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. 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. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када Динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR валута	10,628	(2,043)
USD валута	1,980	3,168
GBP валута	17	73
Резултат текућег периода	<u>12,625</u>	<u>1,198</u>

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног смањења дугорочних обавеза у еврима које се највећим делом односи на смањење дугорочних кредита.

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.

33. **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	40,412	58,523
Потраживања од купаца	1,209,739	1,138,744
Готовина и готовински еквиваленти	142,437	258,270
	<u>1,392,588</u>	<u>1,455,537</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	299,539	689,875
Орочена средства	554,597	76,375
	<u>854,136</u>	<u>766,250</u>
	<u>2,246,724</u>	<u>2,221,787</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	595,930	490,396
Остале обавезе	117,388	52,492
	<u>713,318</u>	<u>542,888</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни кредити	627,845	353,419
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	348,277	595,686
Краткорочни кредити	108,509	294,067
	<u>456,786</u>	<u>889,753</u>
	<u>1,797,949</u>	<u>1,786,060</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Предузеће би претрпело оперативни губитак/остварило добитак за годину која се завршава 31. децембар 2011. године у износу од 4,568 хиљад'у динара (31. децембар 2010. године: 8,897 хиљаду динара). Оваква ситуација се приписује изложености Предузећа која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите.

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

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

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.

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Планета stroj д.о.о., Москва, Русија	46,895	67,532
Конзум Хрватска	71,867	44,620
Уником д.о.о. Параћин	-	7,556
Профас, Република Словенија	39,616	51,126
Сара д.о.о. Приштина	24,237	17,830
Галерија д.о.о. Горњи Милановац	20,031	28,481
Идеа д.о.о. Београд	148,369	121,211
Кукунеш, Република Македонија	21,978	21,438
Делхаизе. Београд	13,387	16,892
Остало	822,874	806,678
	<u>1,209,739</u>	<u>1,138,744</u>

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	925,418		925,418
Доспела, исправљена потраживања од купаца	124,695	(124,695)	
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	284,321		284,321
	<u>1,334,434</u>	<u>(124,695)</u>	<u>1,209,739</u>

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	819,429	-	819,429
Доспела, исправљена потраживања од купаца	108,143	(108,143)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	319,315	-	319,315
	<u>1,246,887</u>	<u>(108,143)</u>	<u>1,138,744</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2011. године у износу од 925,418 хиљаду динара (31. децембар 2010. године: 819,429 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје производа. 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 86 дана (2010. године: 86 дана).

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 124,695 хиљада динара (2010. године: 108,143 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 284,321 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 319,315 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената. 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	159,405	128,762
31 - 90 дана	100,562	121,599
91 - 180 дана	14,262	18,524
181 - 365 дана	10,092	48,729
Преко 365 дана	-	1,701
	<u>284,321</u>	<u>319,315</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2011. године исказане су у износу од 595,930 хиљаде динара (31. децембра 2010. године: 490,396 хиљаде динара) при чему се највећи део, односи на обавезе по основу набавке материјала и 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 60 дана (у току 2010. године 64 дана).

Ризик ликвидности

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

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

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	745,576	437,085	169,515	40,412	-	1,392,588
Фиксна каматна стопа	24,961	629,481	199,694	-	-	854,136
- камата	7,238	49,493	30,132	-	-	86,863
	<u>777,775</u>	<u>1,116,059</u>	<u>399,341</u>	<u>40,412</u>		<u>2,333,587</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	896,067	454,397	105,073	-	-	1,455,537
Фиксна каматна стопа	-	76,375	689,875	-	-	766,250
- камата	-	864	8,102	-	-	8,966
	<u>896,067</u>	<u>531,636</u>	<u>803,050</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,230,753</u>

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

33. **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	401,736	311,582	-	-	-	713,318
Фиксна каматна стопа	-	-	627,845	-	-	627,845
Варијабилна каматна стопа	3,737	15,421	324,753	112,875	-	456,786
- камата	1,228	4,070	55,524	5,865	-	66,687
	<u>4,965</u>	<u>19,491</u>	<u>1,008,122</u>	<u>118,740</u>	<u>-</u>	<u>1,151,318</u>
	<u>406,493</u>	<u>331,073</u>	<u>1,008,122</u>	<u>118,740</u>	<u>-</u>	<u>1,864,636</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	378,997	163,891	-	-	-	542,888
Фиксна каматна стопа	-	-	353,419	-	-	353,419
Варијабилна каматна стопа	-	29,133	523,028	337,592	-	889,753
- камата	-	9,155	42,445	22,175	-	73,775
	<u>-</u>	<u>38,288</u>	<u>565,473</u>	<u>359,767</u>	<u>-</u>	<u>963,528</u>
	<u>378,997</u>	<u>202,179</u>	<u>918,892</u>	<u>359,767</u>	<u>-</u>	<u>1,859,835</u>

Фер вредност финансијских инструмената

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

	31. децембар 2011.		У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	40,412	40,412	58,523	58,523
Потраживања од купаца	1,209,739	1,209,739	1,138,744	1,138,744
Краткорочни финансијски пласмани	299,539	299,539	689,875	689,875
Готовина и готовински еквиваленти	697,034	697,034	334,645	334,645
	<u>2,246,724</u>	<u>2,246,724</u>	<u>2,221,787</u>	<u>2,221,787</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	348,277	348,277	595,686	595,686
Краткорочни кредити	736,354	736,354	647,486	647,486
Обавезе према добављачима	595,930	595,930	490,396	490,396
Остале обавезе	117,388	117,388	52,492	52,492
	<u>1,797,949</u>	<u>1,797,949</u>	<u>1,786,060</u>	<u>1,786,060</u>

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (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 за дугорочне кредите. 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. Поред тога, за процену текуће фер вредности коришћена је и претпоставка да књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимира њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање/ наплату у релативно кратком периоду.

Наредна табела представља анализу финансијских инструмената који су вредновани након почетног признавања по фер вредности, груписаних у нивое од 1 до 3, у зависности од степена могућности процене фер вриједности.

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произлази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе.
- Ниво 2 одмеравања фер вредности произлази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене).
- Ниво 3 одмеравања фер вредности произлази из техника процењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

	Ухиљадамадинара 31. децембар 2011.			
Финансијска средства	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
<i>Расположива за продају:</i>				
- Котиране ХоВ (напомена 14)	32,739			32,739
- Некотиране ХоВ (напомена 14)				
	<u>32,739</u>			<u>32,739</u>

Наведена табела укључује само финансијска средства, јер предузеће нема финансијских обавеза које су исказане након почетног признавања по фер вриједности.

Укупни добици/(губици) приказани у укупном осталом резултату се односе на финансијска средства расположива за продају, и приказани су као промена "Нереализовани добици по основу Хартија од вредности".

34. 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 неизмиренних обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

35. СУДСКИ СПОРОВИ

Против Предузећа је покренут спор од стране Слободне Царинске Зоне а.д., Нови Сад по основу накнаде за коришћења земљишта у износу од 19,903 хиљаде динара (EUR 188,654). Иако коначан исход овог спора није могуће предвидети са сигурношћу, руководство Предузећа верује у позитиван исход наведених спорова, те по том основу није формирало резервисања у приложеним финансијским извештајима.

36. 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</u> <u>2011.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2010.</u>
EUR	104,6409	105,4982
GBP	124,6022	122,4161
USD	80,6662	79,2802
RUB	41,6714	40,3331

2. IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Deloitte

Deloitte d.o.o.
Terzijeve 8
11000 Beograd
Srbija

PIB: 10048772
MB: 0770413

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

Акционарима и руководству Металац а.д., Горњи Милановац

Обавили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја (страница 2 до 40) предузећа Металац а.д., Горњи Милановац (у даљем тексту "Предузеће"), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2011. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање консолидованих 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 консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији и рачуноводству Републике Србије. Сви стандарди налажу усклађеност 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 обележеним у консолидованим финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на процену ризика ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене свих ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање финансијских извештаја у циљу остваривања најбољих могућих ревизијских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације консолидованих 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, консолидовани 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, 20. април 2012. године




Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

Deloitte се одређује као Deloitte Touche Tohmatsu Limited, правно лице основано у складу са правима Уједињеног Краљевства Велике Британије и Северне Ирске, и члану одређеног чланака, од стране и у складу са Законом о самосталној правној особи. Чланак 104. да постојеће веб-адресе www.deloitte.com/uk на детаљнији опис правне структуре Deloitte Touche Tohmatsu Limited и њених друштва чланова.

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. KONSOLIDOVANI 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		5.416.398
Ukupan rashod		4.892.859
Dobitak pre oporezivanja		523.539
Poslovni prihodi		5.166.977
Prihodi od prodaje proizvoda		-
EBIT		580.899
EBITDA		763.366
Rentabilnost poslovanja (% bruto marže)		9.67
Prinos na ukupni kapital (% ROI)		9.89
Neto prinos na sopstveni kapital (% ROE)		13.96
Koeficijent zaduženosti		0.37
Faktor zaduženosti (god.)		1.59
I stepen likvidnosti		0.37
II stepen likvidnosti		1.23
Prelomna tačka rentabiliteta		3.558.052
Tržišna kapitalizacija	1.632.000 din	
Dobit po akciji	492 din	
Isplaćena dividenda po akciji u 2011. godini	110 din bruto	
3. Promene bilansnih vrednosti		u 000 din
Imovina		264.102
Obaveze		(43.802)
Neto dobitak		37.090

III Značajniji poslovi sa povezanim društvima

Kompanija Metalac a.d. ima status kontrolnog društva u odnosu na 15 zavisnih društava, od kojih 10 posluju u zemlji, a 5 u inostranstvu.

Proizvodna društva: Metalac posudje 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 i
Sportsko društvo Stadion Metalac d.o.o. iz Gornjeg Milanovca.

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

Poslovnim 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, konsolidovani 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 konsolidovanog izveštaja
Izvršni direktor za finansijske poslove

Radmila Todosijević, dipl. ecc

Zakonski zastupnik
Generalni direktor

Petrašin Jakovljević, dipl. ing.

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

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 8. Zakona o privrednim društvima i člana 51. stav 1. tačka 8. Statuta Metalca a.d. iz Gornjeg Milanovca, Skupština društva je na redovnoj sednici održanoj dana 31. maja 2012. godine, donela sledeću

O D L U K U

Usvajaju se konsolidovani finansijski izveštaji Metalca a.d. za 2011. godinu, sa Izveštajem i mišljenjem nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji navedenih izveštaja.

Izveštaji iz prethodnog stava sastavni su deo ove odluke.

PREDSEDNIK SKUPŠTINE
Nikola Džoković

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji konsolidovani 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, kao i da obezbedi da konsolidovani 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 01. juna 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.