



**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA TREĆI KVARTAL  
2014. GODINE**

*Gornji Milanovac, 14.11.2014. godine*

Na osnovu člana 53. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" br. 31/2011) i člana 4. 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

## **FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA TREĆI KVARTAL 2014. GODINE**

### **S A D R Ž A J:**

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI METALCA A.D koji obuhvataju: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, Izveštaj o tokovima gotovine, Napomene uz finansijske izveštaje
2. IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA
3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA
4. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

## ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРИВРЕДНОМ ДРУШТВУ

Период извештавања:

од

01.07.

до

30.09.2014.

### Квартални финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **Металац акционарско друштво**

Матични број (МБ): **07177984**

Поштански број и место: **32300**

**Горњи Милановац**

Улица и број: **Кнеза Александра 212**

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

Интернет адреса: **www.metalac.com**

Консолидовани/Појединачни: **појединачни**

Усвојен (да/не): **да**

Друштва субјекта консолидације:\*

Седиште:

МБ:

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. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA TREĆI KVARTAL METALCA A.D. koji obuhvataju: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Napomene uz finansijske izveštaje



**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 30. септембар 2014. године**  
**(У хиљадама динара)**

|   | <u>30. септембар<br/>2014.</u> | <u>31. децембар<br/>2013.</u> |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| <b>АКТИВА</b>   |                                |                               |
| <b>Стална имовина</b>   |                                |                               |
| Нематеријална улагања   | 28.072                         | 28.868                        |
| Некретнине, постројења и опрема   | 569.381                        | 625.706                       |
| Инвестиционе некретнине   | 783.958                        | 783.958                       |
| Дугорочни финансијски пласмани  | 1.038.538                      | 1.168.745                     |
|   | <u>2.419.949</u>               | <u>2.607.277</u>              |
| <b>Обртна имовина</b>   |                                |                               |
| Залихе  | 10.816                         | 3.023                         |
| Потраживања   | 808.156                        | 628.975                       |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак                             | 16.888                         | 16.888                        |
| Готовински еквиваленти и готовина                                       | 130.975                        | 57.734                        |
| Краткорочни финансијски пласмани  |                                |                               |
| Порез на додату вредност и активна временска<br>разграничења            | 16.786                         | 5.834                         |
|   | <u>983.621</u>                 | <u>712.454</u>                |
| <b>Укупна актива</b>  | <u>3.403.570</u>               | <u>3.319.731</u>              |
| <b>ПАСИВА</b>   |                                |                               |
| <b>Капитал</b>  |                                |                               |
| Акцијски капитал  | 408.000                        | 408.000                       |
| Остали капитал  | 33.899                         | 33.899                        |
| Емисиона премија  |                                | 4.256                         |
| Резерве   | 218.048                        | 185.211                       |
| Нереализовани добици по основу ХОВ                                      | 19.751                         | 19.751                        |
| Нераспоређени добитак   | 2.240.870                      | 2.378.408                     |
|   | <u>2.920.568</u>               | <u>3.029.525</u>              |
| <b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>                                  |                                |                               |
| Дугорочна резервисања   | 52.234                         | 57.508                        |
| Дугорочни кредити   | 89.138                         | 4.094                         |
|   | <u>141.372</u>                 | <u>61.602</u>                 |
| <b>Краткорочне обавезе</b>  |                                |                               |
| Краткорочне финансијске обавезе   | 29.713                         | 20.000                        |
| Обавезе из пословања  | 38.954                         | 47.550                        |
| Остале краткорочне обавезе  | 221.381                        | 123.595                       |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и<br>осталих јавних прихода | 20.510                         | 6.387                         |
|   | <u>310.558</u>                 | <u>197.532</u>                |
| Одложене пореске обавезе  | 31.072                         | 31.072                        |
| <b>Укупна пасива</b>  | <u>3.403.570</u>               | <u>3.319.731</u>              |
| <b>Ванбилансна актива/пасива</b>  |                                |                               |
|   | <u>7.575</u>                   | <u>7.575</u>                  |

## БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 30. септембра 2013. и 2014. године  
(У хиљадама динара)

|  | 01.07.2014-<br>30.09.2014. | 30.09.2014.      | 30.09.2013.      |
|--|----------------------------|------------------|------------------|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>                                  |                            |                  |                  |
| Приходи од продаје                                       | 105.166                    | 312.171          | 305.422          |
| Остали пословни приходи                                  | 76.998                     | 247.975          | 248.732          |
|  | <u>182.164</u>             | <u>560.146</u>   | <u>554.154</u>   |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>                                  |                            |                  |                  |
| Набавна вредност продате робе                            | (1.634)                    | (6.529)          | (5.828)          |
| Трошкови материјала                                      | (47.899)                   | (168.621)        | (164.937)        |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи   | (58.901)                   | (174.038)        | (163.631)        |
| Трошкови амортизације и резервисања                      | (24.819)                   | (74.474)         | (77.358)         |
| Остали пословни расходи                                  | (32.248)                   | (92.279)         | (90.743)         |
|  | <u>(165.501)</u>           | <u>(515.941)</u> | <u>(502.497)</u> |
| <b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>                                  | <u>16.663</u>              | <u>44.205</u>    | <u>51.657</u>    |
| Финансијски приходи                                      | 81.549                     | 147.720          | 205.185          |
| Финансијски расходи                                      | (4.772)                    | (6.487)          | (2.134)          |
| Остали приходи   | 66                         | 347              | 1.478            |
| Остали расходи   | 20.273                     | (40.324)         | (29.730)         |
|  | <u>56.570</u>              | <u>101.256</u>   | <u>174.799</u>   |
| <b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА<br/>ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> | <u>73.233</u>              | <u>145.461</u>   | <u>226.456</u>   |
| <b>НЕТО ДОБИТАК</b>                                      | <u>73.233</u>              | <u>145.461</u>   | <u>226.456</u>   |
| Основна зарада по акцији (у динарима)                    | <u>142,61</u>              | <u>142,61</u>    | <u>222,02</u>    |

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 30. септембра 2014. године**  
**(У хиљадама динара)**

|  | Акцијски капитал | Остали капитал | Емисиона премија | Резерве        | Нереализовани добици/ (губици) од ХОВ | Нераспоредени добитак | Укупно           |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Стање 1. јануара 2013. године                | 408.000          | 33.899         | 4.256            | 90.211         | -                                     | 2.263.765             | 2.800.131        |
| Нереализовани добици од хартија од вредности | -                | -              | -                | -              | 19.751                                | -                     | 19.751           |
| Бонуси руководству и запосленима             | -                | -              | -                | 95.000         | -                                     | (145.000)             | (50.000)         |
| Плаћене дивиденде                            | -                | -              | -                | -              | -                                     | (142.799)             | (142.799)        |
| Добитак текуће године                        | -                | -              | -                | -              | -                                     | 402.442               | 402.442          |
| Стање, 31. децембра 2013. године             | <u>408.000</u>   | <u>33.899</u>  | <u>4.256</u>     | <u>185.211</u> | <u>19.751</u>                         | <u>2.378.408</u>      | <u>3.029.525</u> |
| Стање 1. јануара 2014. године                | 408.000          | 33.899         | 4.256            | 185.211        | 19.751                                | 2.378.408             | 3.029.525        |
| Нереализовани губици од хартија од вредности | -                | -              | -                | -              | -                                     | -                     | -                |
| Бонуси руководству и запосленима             | -                | -              | (4.256)          | 32.837         | -                                     | (129.999)             | (101.418)        |
| Плаћене дивиденде                            | -                | -              | -                | -              | -                                     | (153.000)             | (153.000)        |
| Добитак текуће године                        | -                | -              | -                | -              | -                                     | 145.461               | 145.461          |
| Стање 30. септембар 2014. године             | <u>408.000</u>   | <u>33.899</u>  | <u>0</u>         | <u>218.048</u> | <u>19.751</u>                         | <u>2.240.870</u>      | <u>2.920.568</u> |

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 30. септембра 2013. и 2014. године

(У хиљадама динара)

|  | 2014.            | 2013.            |
|--|------------------|------------------|
| <i>Токови готовине из пословних активности</i>               |                  |                  |
| Продаја и примљени аванси                                    | 470.051          | 406.870          |
| Примљене камате из пословних активности                      | 307              |                  |
| Остали приливи из редовног пословања                         | 2.765            | 2.141            |
| Исплате добављачима и дати аванси                            | (348.484)        | (325.455)        |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи                | (177.820)        | (168.370)        |
| Плаћене камате   | (1.802)          | (891)            |
| Порез на добитак   | -                | (4.484)          |
| Плаћања по основу осталих јавних расхода                     | (67.450)         | (64.781)         |
|  | <u>(122.433)</u> | <u>(154.970)</u> |
| Нето прили/(одлив) готовине из пословних активности          |                  |                  |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>             |                  |                  |
| Продаја акција и удела, нето приливи/(одливи)                |                  |                  |
| Примљене камате  | 30.664           | 44.629           |
| Примљене дивиденде   | 116.017          | 162.647          |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме         | (20.335)         | (56.880)         |
| Остали финансијски пласмани, нето приливи/(одливи)           | 126.131          | 304.991          |
|  | <u>252.477</u>   | <u>455.387</u>   |
| Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања       |                  |                  |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>             |                  |                  |
| Дугорочни кредити, нето (одлив)/прилив                       | 97.170           | (43.586)         |
| Одливи за дивиденде и учешћа у добитку                       | (102.555)        | (83.942)         |
| Откуп сопствених акција                                      | (51.418)         | -                |
|  | <u>(56.803)</u>  | <u>(127.528)</u> |
| <i>Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i> |                  |                  |
| Нето прилив (одлив) готовине                                 | 73.241           | 172.889          |
| Готовина на почетку обрачунског периода                      | 57.734           | 10.188           |
| Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето  |                  |                  |
|  | <u>130.975</u>   | <u>183.077</u>   |
| Готовина на крају обрачунског периода                        |                  |                  |

**МЕТАЛАЦ А.Д. ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

**НАПОМЕНЕ УЗ**  
**Финансијске извештаје**  
**30. септембар 2014. године**

## БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 30. септембра 2013. и 2014. године  
(У хиљадама динара)

|  | Напомена | 2014.            | 2013.            |
|--|----------|------------------|------------------|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>                                  |          |                  |                  |
| Приходи од продаје                                       | 5        | 312.171          | 305.422          |
| Остали пословни приходи                                  | 6        | 247.975          | 248.732          |
|  |          | <u>560.146</u>   | <u>554.154</u>   |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>                                  |          |                  |                  |
| Набавна вредност продате робе                            |          | (6.529)          | (5.828)          |
| Трошкови материјала                                      | 7        | (168.621)        | (164.937)        |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи   | 8        | (174.038)        | (163.631)        |
| Трошкови амортизације и резервисања                      |          | (74.474)         | (77.358)         |
| Остали пословни расходи                                  | 9        | (92.279)         | (90.743)         |
|  |          | <u>(515.941)</u> | <u>(502.497)</u> |
| <b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>                                  |          |                  |                  |
|  |          | <u>44.205</u>    | <u>51.657</u>    |
| Финансијски приходи                                      | 10       | 147.720          | 205.185          |
| Финансијски расходи                                      | 11       | (6.487)          | (2.134)          |
| Остали приходи   |          | 347              | 1.478            |
| Остали расходи   |          | (40.324)         | (29.730)         |
|  |          | <u>101.256</u>   | <u>174.799</u>   |
| <b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА<br/>ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> |          |                  |                  |
|  |          | <u>145.461</u>   | <u>226.456</u>   |
| <b>НЕТО ДОБИТАК</b>                                      |          |                  |                  |
|  |          | <u>145.461</u>   | <u>226.456</u>   |
| Основна зарада по акцији (у динарима)                    | 12       | <u>142,61</u>    | <u>222,02</u>    |

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

## БИЛАНС СТАЊА

На дан 30. септембра 2014. године  
(У хиљадама динара)

|   | Напомена | 30. септембар<br>2014.  | 31. децембар<br>2013.   |
|---|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВА</b>   |          |                         |                         |
| <b>Стална имовина</b>   |          |                         |                         |
| Нематеријална улагања   |          | 28.072                  | 28.868                  |
| Некретнине, постројења и опрема   | 13       | 569.381                 | 625.706                 |
| Инвестиционе некретнине   | 13       | 783.958                 | 783.958                 |
| Дугорочни финансијски пласмани  | 14       | 1.038.538               | 1.168.745               |
|   |          | <u>2.419.949</u>        | <u>2.607.277</u>        |
| <b>Обртна имовина</b>   |          |                         |                         |
| Залихе  |          | 10.816                  | 3.023                   |
| Потраживања   | 15       | 808.156                 | 628.975                 |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак                             |          | 16.888                  | 16.888                  |
| Готовински еквиваленти и готовина                                       | 16       | 130.975                 | 57.734                  |
| Краткорочни финансијски пласмани  | 17       |                         |                         |
| Порез на додату вредност и активна временска<br>разграничења            |          | 16.786                  | 5.834                   |
|   |          | <u>983.621</u>          | <u>712.454</u>          |
| <b>Укупна актива</b>  |          | <u><u>3.403.570</u></u> | <u><u>3.319.731</u></u> |
| <b>ПАСИВА</b>   |          |                         |                         |
| <b>Капитал</b>  |          |                         |                         |
| Акцијски капитал  | 18       | 408.000                 | 408.000                 |
| Остали капитал  | 19       | 33.899                  | 33.899                  |
| Емисиона премија  |          |                         | 4.256                   |
| Резерве   | 20       | 218.048                 | 185.211                 |
| Нереализовани добици по основу ХОВ                                      |          | 19.751                  | 19.751                  |
| Нераспоређени добитак   | 21       | 2.240.870               | 2.378.408               |
|   |          | <u>2.920.568</u>        | <u>3.029.525</u>        |
| <b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>                                  |          |                         |                         |
| Дугорочна резервисања   | 22       | 52.234                  | 57.508                  |
| Дугорочни кредити   | 23       | 89.138                  | 4.094                   |
|   |          | <u>141.372</u>          | <u>61.602</u>           |
| <b>Краткорочне обавезе</b>  |          |                         |                         |
| Краткорочне финансијске обавезе   |          | 29.713                  | 20.000                  |
| Обавезе из пословања  | 24       | 38.954                  | 47.550                  |
| Остале краткорочне обавезе  | 25       | 221.381                 | 123.595                 |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и<br>осталих јавних прихода |          | 20.510                  | 6.387                   |
|   |          | <u>310.558</u>          | <u>197.532</u>          |
| Одложене пореске обавезе  |          | 31.072                  | 31.072                  |
| <b>Укупна пасива</b>  |          | <u><u>3.403.570</u></u> | <u><u>3.319.731</u></u> |
| <b>Ванбилансна актива/пасива</b>  | 26       | <u>7.575</u>            | <u>7.575</u>            |

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 30. септембра 2014. године**  
**(У хиљадама динара)**

|  | Акцијски капитал | Остали капитал | Емисиона премија | Резерве        | Нереализовани добици/ (губици) од ХОВ | Нераспоредени добитак | Укупно           |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Стање 1. јануара 2013. године                | 408.000          | 33.899         | 4.256            | 90.211         | -                                     | 2.263.765             | 2.800.131        |
| Нереализовани добици од хартија од вредности | -                | -              | -                | -              | 19.751                                | -                     | 19.751           |
| Бонуси руководству и запосленима             | -                | -              | -                | 95.000         | -                                     | (145.000)             | (50.000)         |
| Плаћене дивиденде                            | -                | -              | -                | -              | -                                     | (142.799)             | (142.799)        |
| Добитак текуће године                        | -                | -              | -                | -              | -                                     | 402.442               | 402.442          |
| Стање, 31. децембра 2013. године             | <u>408.000</u>   | <u>33.899</u>  | <u>4.256</u>     | <u>185.211</u> | <u>19.751</u>                         | <u>2.378.408</u>      | <u>3.029.525</u> |
| Стање 1. јануара 2014. године                | 408.000          | 33.899         | 4.256            | 185.211        | 19.751                                | 2.378.408             | 3.029.525        |
| Нереализовани губици од хартија од вредности | -                | -              | -                | -              | -                                     | -                     | -                |
| Бонуси руководству и запосленима             | -                | -              | (4.256)          | 32.837         | -                                     | (129.999)             | (101.418)        |
| Плаћене дивиденде                            | -                | -              | -                | -              | -                                     | (153.000)             | (153.000)        |
| Добитак текуће године                        | -                | -              | -                | -              | -                                     | 145.461               | 145.461          |
| Стање 30. јуна 2014. године                  | <u>408.000</u>   | <u>33.899</u>  | <u>0</u>         | <u>218.048</u> | <u>19.751</u>                         | <u>2.240.870</u>      | <u>2.920.568</u> |

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.



## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 30. септембра 2013. и 2014. године  
(У хиљадама динара)

|  | 2014.     | 2013.     |
|--|-----------|-----------|
| <i>Токови готовине из пословних активности</i>               |           |           |
| Продаја и примљени аванси                                    | 470.051   | 406.870   |
| Примљене камате из пословних активности                      | 307       |           |
| Остали приливи из редовног пословања                         | 2.765     | 2.141     |
| Исплате добављачима и дати аванси                            | (348.484) | (325.455) |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи                | (177.820) | (168.370) |
| Плаћене камате   | (1.802)   | (891)     |
| Порез на добитак   | -         | (4.484)   |
| Плаћања по основу осталих јавних расхода                     | (67.450)  | (64.781)  |
|  | (122.433) | (154.970) |
| Нето прили/(одлив) готовине из пословних активности          |           |           |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>             |           |           |
| Продаја акција и удела, нето приливи/(одливи)                |           |           |
| Примљене камате  | 30.664    | 44.629    |
| Примљене дивиденде   | 116.017   | 162.647   |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме         | (20.335)  | (56.880)  |
| Остали финансијски пласмани, нето приливи/(одливи)           | 126.131   | 304.991   |
|  | 252.477   | 455.387   |
| Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања       |           |           |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>             |           |           |
| Дугорочни кредити, нето (одлив)/прилив                       | 97.170    | (43.586)  |
| Одливи за дивиденде и учешћа у добитку                       | (102.555) | (83.942)  |
| Откуп сопствених акција                                      | (51.418)  | -         |
| <i>Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i> | (56.803)  | (127.528) |
| Нето прилив (одлив) готовине                                 | 73.241    | 172.889   |
| Готовина на почетку обрачунског периода                      | 57.734    | 10.188    |
| Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето  |           |           |
| Готовина на крају обрачунског периода                        | 130.975   | 183.077   |

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

## **1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ**

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

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

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

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

На дан 30. септембра 2014. године предузеће је имало 178 запослених радника (2013: 182 радника).

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

Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод који је коришћен за састављање извештаја на дан 30. септембра 2014. године је у складу са Основама за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод коришћен за израду годишњег финансијског извештаја на дан 31.12.2013. године.

## **3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Рачуноводствене политике које су коришћене за израду кварталног финансијског извештаја на дан 30. септембра 2014. године су рачуноводствене политике које су коришћене за израду годишњег финансијског извештаја на дан 31. децембра. 2013. године.

## **4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, 30. септембра 2014. године.

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

|                             | У хиљадама динара<br>30. септембар |                |
|-----------------------------|------------------------------------|----------------|
|                             | 2014.                              | 2013.          |
| <b>Повезана правна лица</b> |                                    |                |
| Домаће тржиште              |                                    |                |
| Приходи од услуга           |                                    |                |
| -повезана правна лица       | 221.228                            | 222.488        |
| -остала правна лица         | 26.498                             | 19.474         |
|                             | <u>247.726</u>                     | <u>241.962</u> |
| <b>Инострано тржиште</b>    |                                    |                |
| Приходи од услуга           |                                    |                |
| -повезана правна лица       | 31.864                             | 32.129         |
| -остала правна лица         | 32.581                             | 31.331         |
|                             | <u>64.445</u>                      | <u>64.460</u>  |
|                             | <u>312.171</u>                     | <u>305.422</u> |

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

|                                       | У хиљадама динара<br>30. септембар |                |
|---------------------------------------|------------------------------------|----------------|
|                                       | 2014.                              | 2013.          |
| Приходи од закупа                     |                                    |                |
| - повезана правна лица                | 135.382                            | 143.325        |
| - остала правна лица                  | 1.378                              | 1.458          |
| Остали приходи од повезаних предузећа | 109.531                            | 102.939        |
| Остали приходи остала правна лица     | 1.684                              | 1.010          |
|                                       | <u>247.975</u>                     | <u>248.732</u> |

Остали пословни приходи исказани на дан 30. септембра 2014. године, у износу од 109.531 хиљада динара представљају приходе од зависних правних лица по основу префактурисаних трошкова струје, гаса, комуналних услуга.

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

|                             | У хиљадама динара<br>30. септембар |                |
|-----------------------------|------------------------------------|----------------|
|                             | 2014.                              | 2013.          |
| Трошкови осталог материјала | 12.068                             | 12.865         |
| Трошкови горива             | 47.988                             | 49.436         |
| Трошкови енергије           | 108.565                            | 102.636        |
|                             | <u>168.621</u>                     | <u>164.937</u> |

**8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

|  | У хиљадама динара |                |
|--|-------------------|----------------|
|  | 30. септембар     |                |
|  | 2014.             | 2013.          |
| Бруто зараде и накнаде запосленима                   | 119.839           | 115.790        |
| Доприноси на терет послодавца                        | 23.503            | 22.158         |
| Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима | 13.740            | 12.508         |
| Стипендије   | 1.140             | 1.188          |
| Остало   | 15.816            | 11.987         |
|  | <u>174.038</u>    | <u>163.631</u> |

**9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

|                                | У хиљадама динара |               |
|--------------------------------|-------------------|---------------|
|                                | 30. септембар     |               |
|                                | 2014.             | 2013.         |
| Индиректни порези и доприноси  | 8.714             | 14.157        |
| Трошкови одржавања             | 24.033            | 20.843        |
| Трошкови реклама               | 745               | 782           |
| Трошкови воде                  | 8.226             | 8.336         |
| Транспортне услуге             | 7.194             | 6.772         |
| Трошкови професионалних услуга | 8.183             | 4.000         |
| Премије осигурања              | 6.406             | 6.792         |
| Трошкови репрезентације        | 4.295             | 4.420         |
| Трошкови сајмова               | 1                 | 9             |
| Чланарине                      | 980               | 11.874        |
| Банкарске провизије            | 765               | 684           |
| Закупнине                      | 199               | 189           |
| Остали пословни расходи        | 22.538            | 11.885        |
|                                | <u>92.279</u>     | <u>90.743</u> |

**10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

|  | У хиљадама динара |                |
|--|-------------------|----------------|
|  | 30. септембар     |                |
|  | 2014.             | 2013.          |
| Приходи од камата:                         |                   |                |
| - повезана правна лица                     | 30.224            | 39.034         |
| - остала правна лица                       | 1.341             | 2.891          |
| Приходи од учешћа у добити                 | 116.017           | 162.647        |
| Позитивне курсне разлике                   | 137               | 484            |
| Приходи по основу ефеката валутне клаузуле | 1                 | 129            |
|  | <u>147.720</u>    | <u>205.185</u> |

**11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

|  | У хиљадама динара<br>30. септембар |              |
|--|------------------------------------|--------------|
|  | 2014.                              | 2013.        |
| Расходи камата                             | 2.812                              | 1.816        |
| Расходи по основу ефеката валутне клаузуле | 3.386                              | 33           |
| Негативне курсне разлике                   | 58                                 | 165          |
| Остали финансијски расходи                 | 231                                | 120          |
|  | <u>6.487</u>                       | <u>2.134</u> |

**12. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

|                                       | У хиљадама динара<br>30. септембар |                  |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------|
|                                       | 2014.                              | 2013.            |
| Нето добитак                          | 145.461                            | 226.456          |
| Просечан пондерисани број акција      | <u>1.020.000</u>                   | <u>1.020.000</u> |
| Основна зарада по акцији (у динарима) | <u>142,61</u>                      | <u>222,02</u>    |

**13. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ**

Некретнине, постројења и опрема, нематеријална улагања и инвестиционе некретнине на дан 30.септембра 2014. године не садрже значајне пословне промене у односу на дан састављања годишњег финансијског извештаја, 31.децембра 2013.године.

## 14. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

|  | % учешћа   | У хиљадама динара      |                       |
|--|------------|------------------------|-----------------------|
|  |            | 30. септембар<br>2014. | 31. децембар<br>2013. |
| <i>Учешћа у капиталу зависних<br/>правних лица</i>         |            |                        |                       |
| - Метпор, Београд  | 100%       | 289                    | 289                   |
| - Металац Trade, Горњи Милановац                           | 100%       | 263                    | 263                   |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи<br>Милановац                | 100%       | 72.684                 | 72.684                |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац                     | 100%       | 22.895                 | 22.895                |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи<br>Милановац                | 100%       | 124.071                | 124.071               |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац                   | 100%       | 225.194                | 225.194               |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац                    | 100%       | 9.380                  | 9.380                 |
| - Промо Метал д.о.о., Загреб                               | 100%       | 18.325                 | 18.325                |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац                   | 64.55%     | 60.282                 | 60.282                |
| - Металац Маркет д.о.о., Подгорица                         | 100%       | 1.338                  | 1.338                 |
| - Металац Металургија а.д., Нови Сад                       | 82.36%     | 57.912                 | 57.912                |
| - Метрот о.о.о., Москва, Русија                            | 100%       | 22                     | 22                    |
| - Металац Group USA Inc                                    | 50%        | 5.634                  | 5.634                 |
| - Металац Ukraine  | 100%       | 3.637                  | 3.637                 |
|  |            | <u>601.926</u>         | <u>601.926</u>        |
| <i>Учешћа у капиталу банака</i>                            |            |                        |                       |
| - Чачанска банка а.д., Чачак                               | Безначајан | 31.809                 | 31.809                |
| - Среда банка а.д., Крагујевац                             | Безначајан | 32.097                 | 32.097                |
| Остале банке   | Безначајан | 248                    | 248                   |
|  |            | <u>64.154</u>          | <u>64.154</u>         |
| <i>Пласмани у финансијске организације и<br/>предузећа</i> |            |                        |                       |
| - Осигуравајуће организације                               | Безначајан | 6.523                  | 6.523                 |
| Остало   | Безначајан | 81                     | 81                    |
|  |            | <u>6.604</u>           | <u>6.604</u>          |
| <i>Остали дугорочни пласмани</i>                           |            |                        |                       |
| Дугорочни кредити дати запосленима                         |            | 383                    | 465                   |
| Дугорочни зајмови  |            | 407.640                | 527.150               |
|  |            | <u>407.640</u>         | <u>527.150</u>        |
|  |            | <u>1.080.707</u>       | <u>1.200.299</u>      |
| <i>Минус: Исправка вредности</i>                           |            |                        |                       |
| - Дунав осигурање  |            | (1.925)                | (1.925)               |
| - Среда банка а.д., Крагујевац                             |            | (28.033)               | (28.033)              |
| - Чачанска банка   |            | (1.370)                | (1.370)               |
| - Остале банке   |            | (226)                  | (226)                 |
|  |            | <u>(31.554)</u>        | <u>(31.554)</u>       |
|  |            | <u>1.049.153</u>       | <u>1.168.745</u>      |

**15. ПОТРАЖИВАЊА**

|   | У хиљадама динара      |                       |
|---|------------------------|-----------------------|
|   | 30. септембар<br>2014. | 31. децембар<br>2013. |
| <i>Потраживања од купаца:</i>                   |                        |                       |
| - купци, повезана правна лица                   | 781.890                | 610.768               |
| - купци у земљи                                 | 13.928                 | 10.047                |
| - купци у иностранству                          | 6.241                  | 5.510                 |
| -купци- менза                                   | 2.688                  | 2.133                 |
|   | <u>804.747</u>         | <u>628.458</u>        |
| Потраживања за камату                           | 4.373                  | 5.629                 |
| Потраживања од запослених                       | 3.867                  | 1.297                 |
| Остало  | 1.780                  | 202                   |
|   | <u>10.020</u>          | <u>7.128</u>          |
| Минус: Исправка вредности потраживања од купаца | <u>(6.611)</u>         | <u>(6.611)</u>        |
|   | <u>808.156</u>         | <u>628.975</u>        |

**16. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

|                         | У хиљадама динара      |                       |
|-------------------------|------------------------|-----------------------|
|                         | 30. септембар<br>2014. | 31. децембар<br>2013. |
| Текући рачун            |                        |                       |
| - у динарима            | 3.085                  | 10.231                |
| - у страној валути      | 3.825                  | 26.491                |
| Благајна                | 733                    | 949                   |
| Остала новчана средства | 123.332                | 20.063                |
|                         | <u>130.975</u>         | <u>57.734</u>         |

**17. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

Краткорочне финансијске пласмане Предузећа је чинило 21.206 откупљених сопствених акција номиналне вредности 400 дин по акцији. Ове акције су расподељене менаџменту и запосленима у августу 2014.године.

**18. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

Акцијски капитал Предузећа, на дан 30. септембар 2014. године, састоји се од 1.020.000 акција, номиналне вредности 400 динара по акцији.

**19. ОСТАЛИ КАПИТАЛ**

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

**20. РЕЗЕРВЕ**

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

## 21. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК

Нераспоређени добитак на дан 30. септембра 2014. године 2.240.870 хиљада динара је нераспоређени добитак на дан састављања годишњег финансијског извештаја, 31. децембра 2013. године 2.378.408 хиљада динара умањен за обавезе за дивиденду 153.000 хиљада динара, обавезе за учешће запослених у добити 129.999 хиљада динара и увећан за добитак текуће године на дан 30. септембра 2014. године. у износу 145.461 хиљада динара.

## 22. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања на дан 30. септембар 2014. године у износу од 52.234 хиљада динара у потпуности се односе на резервисања по основу јубиларних награда и отпремнина за одлазак у пензију запослених.

## 23. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

|  | У хиљадама динара      |                       |
|--|------------------------|-----------------------|
|  | 30. септембар<br>2014. | 31. децембар<br>2013. |
| Credit Agricole banka Srbija ad<br>Чачанска банка, Чачак | 89.138                 | -                     |
|  | -                      | 4.094                 |
|  | <u>89.138</u>          | <u>4.094</u>          |
| Текућа доспећа   | -                      | -                     |
|  | <u>89.138</u>          | <u>4.094</u>          |

Кредити одобрени од стране Чачанске банке и Credit Agricole banke су обезбеђени хипотеком над грађевинским објектима Предузећа.

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%.



**24. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

|                                     | У хиљадама динара      |                       |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|
|                                     | 30. септембар<br>2014. | 31. децембар<br>2013. |
| <i>Обавезе према добављачима:</i>   |                        |                       |
| - добављачи, повезана правна лица   | 2.016                  | 11.313                |
| - добављачи у земљи                 | 34.885                 | 34.411                |
| - добављачи у иностранству          | 1.221                  | 1.365                 |
|                                     | <u>38.122</u>          | <u>47.089</u>         |
| <i>Примљени аванси:</i>             | 820                    | 131                   |
| <i>Остале обавезе из пословања:</i> | 12                     | 330                   |
|                                     | <u>38.954</u>          | <u>47.550</u>         |

**25. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

|  | У хиљадама динара      |                       |
|--|------------------------|-----------------------|
|  | 30. септембар<br>2014. | 31. децембар<br>2013. |
| Обавезе за зараде и накнаде зарада                       | 9.113                  | 9.334                 |
| Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада | 5.793                  | 5.990                 |
| Обавезе за дивиденде                                     | 92.940                 | 15.957                |
| Обавеза према запосленима по основу учешћа у добити      | 111.432                | 90.908                |
| Обавезе за камате  | 1.678                  | 1.006                 |
| Остале обавезе према запосленима                         | 425                    | 334                   |
| Остало   | 0                      | 66                    |
|  | <u>221.381</u>         | <u>123.595</u>        |

**26. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА**

Ванбилансна актива и пасива исказане, са стањем на дан 30. септембар 2014. године, у износу од 7.575 хиљада динара у целости се односе на одобрене гаранције банака за издате тир карнете у износу од 5.282 хиљаде динара и за потребе набавке горива у иностранству према предузећу Shell у износу од 2.293 хиљаде динара.

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

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

|   | У хиљадама динара      |                       |
|---|------------------------|-----------------------|
|   | 30. септембар<br>2014. | 31. децембар<br>2013. |
| <b>Потраживања</b>                                |                        |                       |
| <i>Потраживања од купаца:</i>                     |                        |                       |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац          | 498.414                | 411.784               |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац           | 70.676                 | 47.196                |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац          | 92.748                 | 60.198                |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац            | 55.033                 | 36.851                |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац          | 50.656                 | 42.312                |
| - Металац Металургија а.д., Нови Сад              | 1                      | 13                    |
| - Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац           | 7.713                  | 7.714                 |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац          | 6.073                  | 4.018                 |
| - Метпор д.о.о., Београд                          | 576                    | 682                   |
|   | <u>781.890</u>         | <u>610.768</u>        |
| <br><i>Потраживања за камату:</i>                 |                        |                       |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац          | 1.706                  | 1.819                 |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац           | 304                    | 520                   |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац          | 346                    | 602                   |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац            | 1.972                  | 2.084                 |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац          | -                      | 461                   |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац          | 40                     | 46                    |
| - Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац           | 4                      | 21                    |
|   | <u>4.372</u>           | <u>5.553</u>          |
| <br><i>Потраживања за дате дугорочне зајмове:</i> |                        |                       |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац          | 246.450                | 246.450               |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац          | -                      | 33.100                |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац            | 107.000                | 111.500               |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац          | -                      | 5.482                 |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац          | -                      | 55.000                |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац           | 42.940                 | 73.082                |
| - Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац           | 634                    | 2.536                 |
|   | <u>397.024</u>         | <u>527.150</u>        |
| <br><b>Укупно потраживања</b>                     | <u>1.183.286</u>       | <u>1.143.471</u>      |

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

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

|  | У хиљадама динара      |                       |
|--|------------------------|-----------------------|
|  | 30. септембар<br>2014. | 31. децембар<br>2013. |
| <b>Обавезе</b>                           |                        |                       |
| <i>Обавезе према добављачима</i>         |                        |                       |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац | 496                    | 7.996                 |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 1.485                  | 175                   |
| - Металац Металургија а.д., Нови Сад     |                        | 12                    |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац | 12                     | 3.130                 |
|  | <u>1.993</u>           | <u>11.313</u>         |
| <b>Укупно обавезе</b>                    | <u>1.993</u>           | <u>11.313</u>         |
| <b>Потраживања, нето</b>                 | <u>1.181.293</u>       | <u>1.132.158</u>      |

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

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

|  | У хиљадама динара      |                        |
|--|------------------------|------------------------|
|  | 30. септембар<br>2014. | 30. септембар<br>2013. |
| <i>Приходи од услуга, закупа и осталих прихода</i> |                        |                        |
| -Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац              | 28.611                 | 28.130                 |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац            | 315.309                | 311.926                |
| -Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац             | 32.292                 | 38.404                 |
| -Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац            | 39.307                 | 34.515                 |
| -Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац            | 49.492                 | 49.548                 |
| -Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац             | 18.723                 | 18.417                 |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац            | 12.912                 | 11.462                 |
| -Метпор д.о.о., Београд                            | 2.258                  | 2.324                  |
| -Металац Металургија а.д., Нови Сад                | 59                     | 78                     |
|  | <u>498.963</u>         | <u>494.804</u>         |
| <i>Приходи од камата</i>                           |                        |                        |
| -Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац              | 7.610                  | 8.157                  |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац            | 16.875                 | 13.556                 |
| -Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац             | 3.394                  | 4.578                  |
| -Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац            | 325                    | 2.841                  |
| -Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац            | 498                    | 4.586                  |
| -Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац             | 98                     | 420                    |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац            | 1.425                  | 4.896                  |
|  | <u>30.225</u>          | <u>39.034</u>          |
| <i>Приходи од дивиденди</i>                        |                        |                        |
| -Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац             | 14.000                 | 13.000                 |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац            | 62.100                 | 67.100                 |
| -Метрот д.о.о., Москва                             | 39.917                 | 82.547                 |
|  | <u>116.017</u>         | <u>162.647</u>         |
| <b>Укупно приходи</b>                              | <u><u>645.205</u></u>  | <u><u>696.485</u></u>  |

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

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

|   | У хиљадама динара      |                        |
|---|------------------------|------------------------|
|   | 30. септембар<br>2014. | 30. септембар<br>2013. |
| <b>Расходи</b>                            |                        |                        |
| <i>Набавна вредност продате робе:</i>     |                        |                        |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац   | 67                     | -                      |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац   |                        | 5.521                  |
|   | <u>67</u>              | <u>5.521</u>           |
| <i>Трошкови набављеног материјала:</i>    |                        |                        |
| -Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац   | 938                    | 331                    |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац   | 276                    | 547                    |
| -Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац    | 14                     | 8                      |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац   | 3.735                  | 231                    |
| -Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац   |                        | 424                    |
|   | <u>4.963</u>           | <u>1.542</u>           |
| <i>Трошкови услуга:</i>                   |                        |                        |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац   | 1.548                  | 2.246                  |
| -Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац   | 3                      |                        |
| -Метпор д.о.о., Београд                   | 42                     |                        |
| -Металац Металургија а.д., Нови Сад       |                        | 10                     |
|   | <u>1.593</u>           | <u>2.256</u>           |
| <i>Нематеријални трошкови:</i>            |                        |                        |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац   | -                      | 59                     |
| -Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац   | 14                     |                        |
| -Металац Пролетер д.о.о., Горњи милановац | 10                     | 12                     |
|   | <u>24</u>              | <u>71</u>              |
| <b>Укупни расходи</b>                     | <u>6.647</u>           | <u>9.389</u>           |
| <b>Приходи, нето</b>                      | <u>638.558</u>         | <u>687.096</u>         |

У Горњем Милановцу  
Дана 10.11.2014. године

Лице одговорно за  
састављање напомена

*Милан Јакуш*



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

## 2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ЗА ТРЕЋИ КВАРТАЛ 2014. ГОДИНЕ

### I ОПШТИ ПОДАЦИ

|   |  |             |
|---|--|-------------|
| 1. Пословно име:  | МЕТАЛАЦ акционарско друштво            |             |
| Седиште и адреса:   | Горњи Милановац, Кнеза Александра 212  |             |
| Матични број:   | 07177984                               |             |
| ПИБ:  | 100887751                              |             |
| 2. Web site и E-mail адреса:                                    | www.metalac.com<br>metalac@metalac.com |             |
| 3. Број и датум решења о упису у регистар привредних субјеката: | БД 5372/2005                           | 04.05.2005. |
| 4. Делатност (шифра и опис):                                    | 6420 –Делатност холдинг компанија      |             |
| 5. Број акционара 30.09.2014.:                                  | 1.377                                  |             |

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| 6. Вредност основног капитала | 408.000.000 дин |
| 7. Број издајних акција       | 1.020.000       |
| ISIN број                     | RSMETAЕ71629    |
| CFI код                       | ESVUFR          |

|  |                                      |
|--|--------------------------------------|
| 9. Назив организационог тржишта на које су укључене акције | Standard Listing<br>Београдска берза |
|--|--------------------------------------|

### II ПОДАЦИ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА

|   |   |
|---|---|
| 1. Извештај управе о реализацији усвојене пословне политике | Матична компанија и зависна друштва послују у складу са усвојеном пословном политиком |
|---|---|

| 2. Анализа пословања                   | у 000дин |
|--|----------|
| Укупан приход                          | 708.213  |
| Укупан расход                          | 562.752  |
| Добитак пре опорезивања                | 145.461  |
| Пословни приходи                       | 560.146  |
| Приходи од продаје производа           | -        |
| ЕБИТ                                   | 44.205   |
| ЕБИТДА                                 | 118.679  |
| Рентабилност пословања (% бруто марже) | 20,54    |
| Принос на укупни капитал (% ROI)       | 4,33     |
| Нето принос на сопствени капитал(%ROE) | 4,89     |
| Коефицијент задужености                | 0,14     |
| Фактор задужености (год.)              | 0,32     |
| I степен ликвидности                   | 0,42     |
| II степен ликвидности                  | 3,13     |
| Преломна тачка рентабилитета           | 479.552  |
|  |          |
| 3. Промене билансних вредности         |          |
| у 000 дин                              |          |
| Имовина                                | 83.839   |
| Обавезе                                | 192.796  |
| Нето добитак                           | 73.233   |

### III Значајнији послови са повезаним друштвима

Компанија Металац а.д. има статус контролног друштва у односу на 14 зависних друштва, од којих 9 послују у земљи, а 5 у иностранству.

**Производна друштва:** Металац посуђе д.о.о., Металац инко д.о.о., Металац принт д.о.о., Металац бојлер д.о.о. из Горњег Милановца

**Трговачка друштва у земљи:** Металац маркет д.о.о., Металац трејд д.о.о., Металац пролетер а.д. (сва са седиштем у Горњем Милановцу), Металац Металургија а.д. из Новог Сада и Метпор д.о.о. из Београда.

**Трговачка друштва у иностранству:** Метрот д.о.о. Москва, Металац маркет Подгорица д.о.о. Подгорица, Промо-Метал д.о.о. Загреб, Metalac Group USA Inc, Milwaukee, Металац Украјина, Кијев.

**BILANS USPEHA - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR-SEPTEMBAR 2014.god (domaće)**

u 000 din

|  | METALAC<br>a.d. | POSUDE           | PRINT          | INKO           | BOJLER         | MARKET          | TRADE          | METPOR        | PROLETER a.d   | METALURGIJA a.d. |
|--|-----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>POSLOVNI PRIHODI</b>                | <b>560.146</b>  | <b>1.825.119</b> | <b>299.433</b> | <b>215.161</b> | <b>328.198</b> | <b>840.870</b>  | <b>249.192</b> | <b>33.059</b> | <b>780.309</b> | <b>527.197</b>   |
| Prihodi od prodaje                     | 312.171         | 1.777.068        | 294.462        | 219.883        | 331.537        | 832.079         | 246.922        | 28.572        | 724.849        | 511.229          |
| Prihodi od prodaje na domaćem tržištu  | 262.959         | 583.986          | 292.772        | 159.331        | 205.653        | 832.079         | 176.041        | 23.228        | 724.849        | 511.229          |
| Prihodi od prodaje na ino. tržištu     | 49.212          | 1.193.082        | 1.690          | 60.552         | 125.884        | 0               | 70.881         | 5.344         | 0              | 0                |
| Prihodi od aktiviranja učinaka i robe  | 0               | 9.174            | 0              | 0              | 0              | 191             | 116            | 0             | 630            | 617              |
| Povećanje vrednosti zaliha učinaka     | 0               | 14.436           | 2.677          | 2.250          | 1.989          | 0               | 0              | 0             | 0              | 0                |
| Smanjenje vrednosti zaliha učinaka     | 0               | (11.566)         | 0              | (11.053)       | (10.851)       | 0               | 0              | 0             | 0              | 0                |
| Ostali poslovni prihodi                | 247.975         | 36.007           | 2.294          | 4.081          | 5.523          | 8.600           | 2.154          | 4.487         | 54.830         | 15.351           |
| <b>POSLOVNI RASHODI</b>                | <b>515.941</b>  | <b>1.623.037</b> | <b>295.397</b> | <b>191.528</b> | <b>324.693</b> | <b>883.415</b>  | <b>211.697</b> | <b>31.736</b> | <b>758.768</b> | <b>564.529</b>   |
| Nabavna vrednost prodate robe          | 6.529           | 33.341           | 62.136         | 1.152          | 4.709          | 673.686         | 150.434        | 23.882        | 612.521        | 445.426          |
| Troškovi materijala i energije         | 168.621         | 809.378          | 143.567        | 113.196        | 198.205        | 8.803           | 2.576          | 131           | 23.174         | 11.069           |
| Troškovi zarada i ostali lični rashodi | 174.038         | 430.820          | 48.833         | 33.627         | 50.092         | 102.180         | 23.204         | 5.112         | 86.628         | 65.001           |
| Troškovi amortizacije                  | 74.474          | 25.601           | 6.412          | 8.805          | 11.280         | 4.032           | 1.503          | 84            | 11.699         | 10.699           |
| Troškovi rezervisanja                  | 0               | 10.000           | 0              | 0              | 3.600          | 0               | 0              | 0             | 0              | 0                |
| Troškovi usluga holdinga               | 0               | 97.351           | 11.132         | 7.189          | 12.084         | 23.837          | 6.436          | 1.530         | 8.064          | 0                |
| Troškovi zakupa holdinga               | 0               | 84.873           | 11.220         | 11.220         | 12.189         | 2.200           | 2.361          | 0             | 0              | 0                |
| Ostali poslovni rashodi                | 92.279          | 131.673          | 12.097         | 16.339         | 32.534         | 68.677          | 25.183         | 997           | 16.682         | 32.334           |
| <b>POSLOVNI DOBITAK / GUBITAK</b>      | <b>44.205</b>   | <b>202.082</b>   | <b>4.036</b>   | <b>23.633</b>  | <b>3.505</b>   | <b>(42.545)</b> | <b>37.495</b>  | <b>1.323</b>  | <b>21.541</b>  | <b>(37.332)</b>  |
| <b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>             | <b>147.720</b>  | <b>18.396</b>    | <b>318</b>     | <b>1.767</b>   | <b>1.587</b>   | <b>57.776</b>   | <b>1.888</b>   | <b>18</b>     | <b>2.060</b>   | <b>29.284</b>    |
| <b>FINANSIJSKI RASHODI</b>             | <b>6.487</b>    | <b>76.326</b>    | <b>6.656</b>   | <b>8.263</b>   | <b>6.168</b>   | <b>6.512</b>    | <b>4.264</b>   | <b>0</b>      | <b>3.986</b>   | <b>766</b>       |
| Kamata                                 | 2.812           | 40.304           | 4.258          | 7.693          | 1.935          | 2.074           | 2.467          | 0             | 2.317          | 0                |
| Ostali finansijski rashodi             | 3.675           | 36.022           | 2.398          | 570            | 4.233          | 4.438           | 1.797          | 0             | 1.669          | 766              |
| <b>OSTALI PRIHODI</b>                  | <b>347</b>      | <b>2.116</b>     | <b>839</b>     | <b>901</b>     | <b>539</b>     | <b>4.305</b>    | <b>721</b>     | <b>0</b>      | <b>1.465</b>   | <b>3.220</b>     |
| <b>OSTALI RASHODI</b>                  | <b>40.324</b>   | <b>1.198</b>     | <b>8</b>       | <b>83</b>      | <b>703</b>     | <b>7.971</b>    | <b>1.124</b>   | <b>20</b>     | <b>12.652</b>  | <b>3.261</b>     |
| <b>BRUTO DOBITAK / GUBITAK</b>         | <b>145.461</b>  | <b>145.070</b>   | <b>(1.471)</b> | <b>17.955</b>  | <b>(1.240)</b> | <b>5.053</b>    | <b>34.716</b>  | <b>1.321</b>  | <b>8.428</b>   | <b>(8.855)</b>   |



**BILANS USPEHA - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR-SEPTEMBAR 2014.god (ino)**

u eur

|  | METROT           | METALAC<br>MARKET-<br>Podgorica | PROMO-METAL      | METALAC<br>UKRAJINA | METALAC<br>GROUP - USA |
|--|------------------|---------------------------------|------------------|---------------------|------------------------|
| <b>POSLOVNI PRIHODI</b>                | <b>4.752.329</b> | <b>1.777.067</b>                | <b>1.347.130</b> | <b>247.145</b>      |                        |
| <b>Prihodi od prodaje</b>              | <b>4.589.020</b> | <b>1.777.067</b>                | <b>1.347.130</b> | <b>247.145</b>      |                        |
| Prihodi od prodaje na domaćem tržištu  | 4.257.598        | 1.777.067                       | 879.130          | 239.133             |                        |
| Prihodi od prodaje na ino. tržištu     | 331.422          | 0                               | 468.000          | 8.012               |                        |
| Prihodi od aktiviranja učinaka i robe  | 0                | 0                               | 0                | 0                   |                        |
| Ostali poslovni prihodi                | 163.309          | 0                               | 0                | 0                   |                        |
| <b>POSLOVNI RASHODI</b>                | <b>4.435.276</b> | <b>1.736.280</b>                | <b>1.283.697</b> | <b>248.524</b>      |                        |
| Nabavna vrednost prodate robe          | 3.448.175        | 1.348.536                       | 1.094.746        | 162.866             |                        |
| Troškovi materijala i energije         | 70.495           | 0                               | 8.063            | 1.844               |                        |
| Troškovi zarada i ostali lični rashodi | 476.982          | 226.437                         | 98.658           | 53.561              |                        |
| Troškovi amortizacije                  | 37.136           | 7.418                           | 3.892            | 3.193               |                        |
| Troškovi rezervisanja                  | 0                | 0                               | 0                | 0                   |                        |
| Troškovi usluga holdinga               | 0                | 0                               | 0                | 0                   |                        |
| Troškovi zakupa                        | 0                | 86.153                          | 0                | 0                   |                        |
| Ostali poslovni rashodi                | 402.488          | 67.736                          | 78.338           | 27.060              |                        |
| <b>POSLOVNI DOBITAK / GUBITAK</b>      | <b>317.053</b>   | <b>40.787</b>                   | <b>63.433</b>    | <b>(1.379)</b>      |                        |
| <b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>             | <b>183.381</b>   | <b>26</b>                       | <b>11.125</b>    | <b>53.137</b>       |                        |
| <b>FINANSIJSKI RASHODI</b>             | <b>406.260</b>   | <b>0</b>                        | <b>20.461</b>    | <b>209.936</b>      |                        |
| <b>OSTALI PRIHODI</b>                  | <b>7.874</b>     | <b>2.391</b>                    | <b>6.646</b>     | <b>0</b>            |                        |
| <b>OSTALI RASHODI</b>                  | <b>33.399</b>    | <b>939</b>                      | <b>61.245</b>    | <b>0</b>            |                        |
| <b>BRUTO DOBITAK / GUBITAK</b>         | <b>68.649</b>    | <b>42.265</b>                   | <b>(502)</b>     | <b>(158.178)</b>    |                        |



**BILANS STANJA - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR-SEPTEMBAR 2014.god (domaće)**

|   | METALAC<br>a.d.  | POSUĐE           | PRINT          | INKO           | BOJLER         | MARKET         | TRADE          | METPOR        | PROLETER a.d.  | METALURGIJA a.d. |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>AKTIVA</b>                               | <b>3.403.570</b> | <b>2.960.555</b> | <b>266.181</b> | <b>260.154</b> | <b>364.601</b> | <b>680.926</b> | <b>302.731</b> | <b>16.677</b> | <b>494.960</b> | <b>469.284</b>   |
| Stalna imovina                              | 2.419.949        | 155.085          | 96.378         | 72.080         | 70.149         | 22.004         | 6.716          | 205           | 306.824        | 98.018           |
| Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema | 1.381.411        | 155.085          | 96.378         | 72.080         | 70.149         | 22.004         | 6.716          | 205           | 306.319        | 98.018           |
| Dugoročni finansijski plasmani              | 672.685          | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 505            | 0                |
| Dugoročni zajmovi ZD                        | 365.853          | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 0                |
| <b>Obrtna imovina</b>                       | <b>983.621</b>   | <b>2.805.470</b> | <b>169.803</b> | <b>188.074</b> | <b>294.452</b> | <b>658.922</b> | <b>296.015</b> | <b>16.472</b> | <b>188.136</b> | <b>371.266</b>   |
| Zalihe                                      | 8.354            | 972.232          | 43.518         | 82.373         | 102.744        | 279.596        | 81.314         | 3.720         | 111.143        | 84.858           |
| Materijal                                   | 7.651            | 493.729          | 33.264         | 53.368         | 42.034         | 407            | 8              | 0             | 0              | 0                |
| Nedovršena proizvodnja                      | 0                | 76.194           | 4.495          | 11.830         | 18.505         | 0              | 0              | 0             | 0              | 0                |
| Gotovi proizvodi                            | 0                | 402.309          | 5.759          | 17.130         | 34.337         | 0              | 0              | 0             | 0              | 0                |
| Roba  | 703              | 0                | 0              | 45             | 7.868          | 279.189        | 81.306         | 3.720         | 111.143        | 84.858           |
| Dati avansi                                 | 2.462            | 24.681           | 3.241          | 2.207          | 3.986          | 58             | 25.098         | 0             | 120            | 876              |
| Potraživanja (kupci)                        | 808.156          | 1.239.382        | 117.909        | 86.291         | 164.060        | 30.957         | 155.760        | 4.795         | 31.685         | 74.921           |
| Krat. fin.plasmani (potrošački zajmovi)     | 0                | 0                | 0              | 0              | 0              | 296.050        | 0              | 0             | 815            | 192.175          |
| Gotovina i gotovinski ekvivalent            | 130.975          | 514.116          | 2.048          | 13.781         | 15.623         | 48.926         | 22.658         | 6.882         | 34.749         | 14.115           |
| Ostala potraživanja                         | 33.674           | 55.059           | 3.087          | 3.422          | 8.039          | 3.335          | 11.185         | 1.075         | 9.624          | 4.321            |
| <b>Gubitak iznad visine kapitala</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>PASIVA</b>                               | <b>3.403.570</b> | <b>2.960.555</b> | <b>266.181</b> | <b>260.154</b> | <b>364.601</b> | <b>680.926</b> | <b>302.731</b> | <b>16.677</b> | <b>494.960</b> | <b>469.284</b>   |
| <b>Kapital</b>                              | <b>2.920.568</b> | <b>915.008</b>   | <b>34.160</b>  | <b>31.609</b>  | <b>36.338</b>  | <b>88.865</b>  | <b>199.847</b> | <b>7.951</b>  | <b>219.215</b> | <b>182.727</b>   |
| Osnovni kapital                             | 408.000          | 225.194          | 9.380          | 22.895         | 72.685         | 124.071        | 263            | 289           | 77.182         | 118.694          |
| Ostali kapital                              | 53.650           | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 0                |
| Neraspoređena dobit                         | 2.240.870        | 689.814          | 26.251         | 17.955         | 0              | 5.053          | 199.180        | 7.654         | 142.033        | 72.888           |
| Rezerve                                     | 218.048          | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 404            | 8             | 0              | 0                |
| Gubitak                                     | 0                | 0                | (1.471)        | (9.241)        | (36.347)       | (40.259)       | 0              | 0             | 0              | (8.855)          |
| <b>Dugoročne obaveze</b>                    | <b>141.372</b>   | <b>1.150.559</b> | <b>82.458</b>  | <b>107.972</b> | <b>97.768</b>  | <b>81.667</b>  | <b>49.632</b>  | <b>0</b>      | <b>81.378</b>  | <b>21.190</b>    |
| Dugoročna rezervisanja                      | 52.234           | 53.509           | 3.863          | 972            | 14.572         | 10.345         | 1.458          | 0             | 21.953         | 21.190           |
| Dugoročni krediti                           | 89.138           | 850.600          | 35.655         | 0              | 83.196         | 71.322         | 47.540         | 0             | 59.425         | 0                |
| Dugoročni zajmovi                           | 0                | 246.450          | 42.940         | 107.000        | 0              | 0              | 634            | 0             | 0              | 0                |
| <b>Kratkoročne obaveze</b>                  | <b>310.558</b>   | <b>893.850</b>   | <b>147.454</b> | <b>119.587</b> | <b>229.257</b> | <b>510.001</b> | <b>53.228</b>  | <b>8.726</b>  | <b>185.608</b> | <b>263.422</b>   |
| Kratkoročni krediti                         | 29.713           | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 5.012          | 0             | 0              | 0                |
| Kratkoročni zajmovi                         | 0                | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 0              | 0                |
| Obaveze iz poslovanja (dobavljači)          | 38.954           | 706.497          | 139.415        | 113.047        | 221.608        | 448.022        | 16.635         | 7.457         | 171.310        | 225.021          |
| Ostale obaveze                              | 241.891          | 187.353          | 8.039          | 6.540          | 7.649          | 61.979         | 31.581         | 1.269         | 14.298         | 38.401           |
| <b>Odložene poreske obaveze</b>             | <b>31.072</b>    | <b>1.138</b>     | <b>2.109</b>   | <b>986</b>     | <b>1.238</b>   | <b>393</b>     | <b>24</b>      | <b>0</b>      | <b>8.759</b>   | <b>1.945</b>     |

u 000 din

BILANS STANJA - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR-SEPTEMBAR 2014.god (ino)

u eur

|   | METROT           | METALAC MARKET-<br>Podgorica | PROMO-METAL      | METALAC UKRAJINA | METALAC GROUP - USA |
|---|------------------|------------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| <b>AKTIVA</b>                               | <b>2.300.517</b> | <b>1.380.045</b>             | <b>1.130.797</b> | <b>414.237</b>   |                     |
| <b>Stalna imovina</b>                       | <b>197.806</b>   | <b>60.849</b>                | <b>45.595</b>    | <b>9.331</b>     |                     |
| Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema | 197.806          | 60.849                       | 4.592            | 9.331            |                     |
| Dugoročni finansijski plasmani              | 0                | 0                            | 41.003           | 0                |                     |
| <b>Obrtna imovina</b>                       | <b>2.102.711</b> | <b>1.319.196</b>             | <b>1.055.432</b> | <b>326.208</b>   |                     |
| Zalihe                                      | 347.314          | 460.518                      | 346.190          | 125.438          |                     |
| Dati avansi                                 | 51.024           | 0                            | 0                | 1.758            |                     |
| Potraživanja (kupci)                        | 1.166.052        | 409.097                      | 627.694          | 161.130          |                     |
| Krat. fin. plasmani (potrošački zajmovi)    | 0                | 407.794                      | 0                | 0                |                     |
| Gotovina i gotovinski ekvivalent            | 342.966          | 30.386                       | 65.906           | 30.501           |                     |
| Ostala potraživanja                         | 195.355          | 11.401                       | 15.642           | 7.381            |                     |
| <b>Gubitak iznad visine kapitala</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>29.770</b>    | <b>78.698</b>    |                     |
| <b>PASIVA</b>                               | <b>2.300.517</b> | <b>1.380.045</b>             | <b>1.130.797</b> | <b>414.237</b>   |                     |
| <b>Kapital</b>                              | <b>317.002</b>   | <b>298.620</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>         |                     |
| Osnovni kapital                             | 200              | 17.000                       | 179.642          | 0                |                     |
| Neraspoređena dobit                         | 248.153          | 281.620                      | 0                | 0                |                     |
| Gubitak                                     | 68.649           | 0                            | (179.642)        | 0                |                     |
| <b>Dugoročne obaveze</b>                    | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>         |                     |
| Dugoročna rezervisanja                      | 0                | 0                            | 0                | 0                |                     |
| Dugoročni krediti                           | 0                | 0                            | 0                | 0                |                     |
| <b>Kratkoročne obaveze</b>                  | <b>1.983.515</b> | <b>1.081.425</b>             | <b>1.130.797</b> | <b>414.237</b>   |                     |
| Kratkoročni krediti                         | 0                | 0                            | 0                | 0                |                     |
| Obaveze iz poslovanja (dobavljači)          | 1.832.515        | 1.028.599                    | 1.115.126        | 413.606          |                     |
| Ostale obaveze                              | 151.000          | 52.826                       | 15.671           | 631              |                     |
| <b>Odložene poreske obaveze</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>         |                     |

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR-SEPTEMBAR  
2014.god.(domaće)

|   | METALAC a.d.     | POSUĐE           | PRINT           | INKO            | BOJLER          | MARKET          | TRADE           | METPOR       | PROLETER a.d.   | METALURGIJA a.d. | u 000 din |
|---|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|------------------|-----------|
| <b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>      |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                  |           |
| Prodaja i primljeni avansi                          | 470.051          | 1.973.307        | 355.306         | 249.139         | 341.921         | 1.035.847       | 299.112         | 38.141       | 852.816         | 646.617          |           |
| Primljene kamate iz pos.l.aktiv.(na potraživanja)   | 307              | 450              | 0               | 0               | 0               | 56.999          | 0               | 0            | 316             | 95               |           |
| Ostali prilivi iz redovnog poslovanja               | 2.765            | 47.896           | 321             | 8.254           | 17.420          | 419             | 95              | 4.487        | 59.333          | 19.866           |           |
| Isplate dobavljačima i dati avansi                  | (348.484)        | (1.337.701)      | (230.000)       | (174.991)       | (259.944)       | (923.874)       | (225.609)       | (33.943)     | (766.287)       | (577.495)        |           |
| Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi       | (177.820)        | (413.941)        | (47.845)        | (31.420)        | (48.531)        | (105.763)       | (21.673)        | (5.051)      | (87.998)        | (65.947)         |           |
| Plaćene kamate (na kredite,zajmove i obaveze)       | (1.802)          | (43.446)         | (4.473)         | (7.806)         | (2.701)         | (1.475)         | (2.500)         | 0            | (2.833)         | 0                |           |
| Porez na dobitak                                    | 0                | 0                | (1.090)         | 0               | 0               | 0               | (5.300)         | (140)        | 0               | (962)            |           |
| Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda           | (67.450)         | (630)            | (9.273)         | (122)           | (7.362)         | (31.906)        | (8.735)         | 0            | (20.759)        | (17.919)         |           |
| <b>Neto priliv/odliv iz poslovnih aktivnosti</b>    | <b>(122.433)</b> | <b>225.935</b>   | <b>62.946</b>   | <b>43.054</b>   | <b>40.803</b>   | <b>30.247</b>   | <b>35.390</b>   | <b>3.494</b> | <b>34.588</b>   | <b>4.255</b>     |           |
| <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>   |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                  |           |
| Prodaja akcija i udela (neto priliv)                | 0                | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                |           |
| Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme            | 0                | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 298             | 0                |           |
| Ostali finansijski plasmani (neto priliv)           | 126.131          | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 1.090           | 5.000            |           |
| Primljene kamate (na zajmove i depozite)            | 30.664           | 4.968            | 4               | 13              | 104             | 126             | 1               | 0            | 0               | 184              |           |
| Primljene dividende                                 | 116.017          | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                |           |
| Kupovina akcija i udela (neto odliv)                | 0                | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                |           |
| Kupovina nemater. ulaganja, nekretnina i opreme     | (20.335)         | (1.859)          | (26.812)        | (20.059)        | (21.581)        | (4.981)         | (1.396)         | 0            | (23.124)        | (3.483)          |           |
| Ostali finansijski plasmani (neto odliv)            | 0                | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                |           |
| <b>Neto priliv/odliv iz aktivnosti investiranja</b> | <b>252.477</b>   | <b>3.109</b>     | <b>(26.808)</b> | <b>(20.046)</b> | <b>(21.477)</b> | <b>(4.855)</b>  | <b>(1.395)</b>  | <b>0</b>     | <b>(21.736)</b> | <b>1.701</b>     |           |
| <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>   |                  |                  |                 |                 |                 |                 |                 |              |                 |                  |           |
| Uvećanje osnovnog kapitala                          | 0                | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                |           |
| Dugoročni i kratkoročni krediti (neto priliv/odliv) | 97.170           | (182.235)        | (35.292)        | (24.619)        | (32.509)        | (21.351)        | (6.576)         | 0            | 2.756           | 0                |           |
| Odlivi za dividende i učešća u dobitku              | (102.555)        | (62.100)         | 0               | 0               | 0               | 0               | (14.000)        | 0            | 0               | 0                |           |
| Otkup sopstvenih akcija                             | (51.418)         | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                |           |
| Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze              | 0                | 0                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0               | 0                |           |
| <b>Neto priliv/odliv iz aktivnosti finansiranja</b> | <b>(56.803)</b>  | <b>(244.335)</b> | <b>(35.292)</b> | <b>(24.619)</b> | <b>(32.509)</b> | <b>(21.351)</b> | <b>(20.576)</b> | <b>0</b>     | <b>2.756</b>    | <b>0</b>         |           |
| <b>Neto priliv/odliv gotovine</b>                   | <b>73.241</b>    | <b>(15.291)</b>  | <b>846</b>      | <b>(1.611)</b>  | <b>(13.183)</b> | <b>4.041</b>    | <b>13.419</b>   | <b>3.494</b> | <b>15.608</b>   | <b>5.956</b>     |           |
| Gotovina na početku obračunskog perioda             | 57.734           | 529.407          | 1.202           | 15.392          | 28.806          | 44.885          | 9.239           | 3.388        | 19.141          | 8.159            |           |
| <b> Pozitivne/negativne kursne razlike</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>        | <b>0</b>         |           |
| Gotovina na kraju obračunskog perioda               | 130.975          | 514.116          | 2.048           | 13.781          | 15.623          | 48.926          | 22.658          | 6.882        | 34.749          | 14.115           |           |

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR-SEPTEMBAR 2014.god.(ino)

|   | MEIROT           | METALAC<br>MARKET-<br>Podgorica | PROMO-<br>METAL | METALAC<br>UKRAJIN<br>A | METALAC<br>GROUP -<br>USA |
|---|------------------|---------------------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>      |                  |                                 |                 |                         |                           |
| Prodaja i primljeni avansi                          | 5.660.375        | 2.040.744                       | 1.657.842       | 334.855                 |                           |
| Primljene kamate iz posl.aktiv.(na potraživanja)    | 0                | 0                               | 0               | 0                       | 0                         |
| Ostali prilivi iz redovnog poslovanja               | 17.295           | 236                             | 0               | 0                       | 0                         |
| Isplate dobavljačima i dati avansi                  | (3.881.326)      | (1.713.060)                     | (1.524.176)     | (289.571)               |                           |
| Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi       | (576.290)        | (234.599)                       | (96.284)        | (52.794)                |                           |
| Plaćene kamate (na kredite,zajmove i obaveze)       | 0                | 0                               | (17)            | 0                       | 0                         |
| Porez na dobitak                                    | (61.463)         | 0                               | (750)           | 0                       | 0                         |
| Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda           | (821.666)        | (39.001)                        | (7.809)         | (14.253)                |                           |
| <b>Neto priliv/odliv iz poslovnih aktivnosti</b>    | <b>336.925</b>   | <b>54.320</b>                   | <b>28.806</b>   | <b>(21.763)</b>         |                           |
| <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>   |                  |                                 |                 |                         |                           |
| Prodaja akcija i udela (neto priliv)                | 0                | 0                               | 0               | 0                       | 0                         |
| Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme            | 0                | 0                               | 0               | 0                       | 0                         |
| Ostali finansijski plasmani (neto priliv)           | 0                | 0                               | 0               | 0                       | 0                         |
| Primljene kamate (na zajmove i depozite)            | 0                | 0                               | 75              | 526                     |                           |
| Primljene dividende                                 | 0                | 0                               | 0               | 0                       | 0                         |
| Kupovina akcija i udela (neto odliv)                | 0                | 0                               | 0               | 0                       | 0                         |
| Kupovina nemater. ulaganja, nekretnina i opreme     | 0                | (27.466)                        | 0               | 0                       | 0                         |
| Ostali finansijski plasmani (neto odliv)            | 0                | 0                               | 0               | 0                       | 0                         |
| <b>Neto priliv/odliv iz aktivnosti investiranja</b> | <b>0</b>         | <b>(27.466)</b>                 | <b>75</b>       | <b>526</b>              |                           |
| <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>   |                  |                                 |                 |                         |                           |
| Uvećanje osnovnog kapitala                          | 0                | 0                               | 0               | 0                       | 0                         |
| Dugoročni i kratkoročni krediti (neto priliv/odliv) | 0                | 0                               | 0               | 0                       | 0                         |
| Isplaćena dividenda i učešća u dobitku              | (327.664)        | 0                               | 0               | 0                       | 0                         |
| Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze              | 0                | 0                               | 0               | 0                       | 0                         |
| <b>Neto priliv/odliv iz aktivnosti finansiranja</b> | <b>(327.664)</b> | <b>0</b>                        | <b>0</b>        | <b>0</b>                | <b>0</b>                  |
| <b>Neto priliv/odliv gotovine</b>                   | <b>9.261</b>     | <b>26.854</b>                   | <b>28.881</b>   | <b>(21.237)</b>         |                           |
| <b>Gotovina na početku obračunskog perioda</b>      | <b>340.920</b>   | <b>3.532</b>                    | <b>36.968</b>   | <b>50.953</b>           |                           |
| <b>Pozitivne/negativne kusne razlike</b>            | <b>(7.215)</b>   | <b>0</b>                        | <b>57</b>       | <b>785</b>              |                           |
| <b>Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>        | <b>342.966</b>   | <b>30.386</b>                   | <b>65.906</b>   | <b>30.501</b>           |                           |

u eur



**IV Друштво има Кодекс корпоративног управљања и Кодекс пословне етике, које је објавило на свом web site [www.metalac.com](http://www.metalac.com)**

У примени Кодекса корпоративног управљања, као и у примени Кодекса пословне етике, није било одступања.

**V Подаци о стеченим сопственим акцијама**

Друштво је 21.016 сопствених акција, које је стекло понудом упућеном свим акционарима у марту 2014. године, отуђило у августу 2014. године поделом запосленима у друштву и у повезаним друштвима на име стимулативног награђивања путем премије у акцијама

**VI Активности на пољу истраживања и развоја:**

|  | у 000 дин |
|--|-----------|
| Улагање у стручно усавршавање запослених | 2.955     |
| Улагање у развој                         | 17.353    |

Пословном политиком друштва планирана су инвестирања у развој, проширење капацитета производних зависних друштава и замену опреме, стимулисање иновативности, ширење малопродајног ланца и отварање нових малопродајних објеката, стратегијско прилагођење, ширење извозних тржишта и раст извоза на постојећим тржиштима.


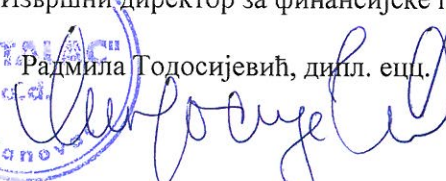
**VII Битни пословни догађаји након дана биланса**

Од дана биланса па до дана објављивања извештаја, није било битних пословних догађаја који би утицали на веродостојност исказаних финансијских извештаја или на пословање друштва.


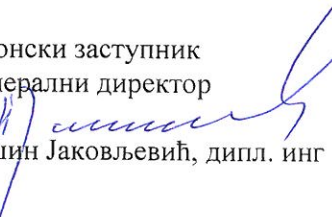
**VIII Ризици и неизвесности**

Према процени управе, не постоје ризици и неизвесности који могу значајније утицати на финансијску позицију Друштва.

Лице одговорно за састављање извештаја  
Извршни директор за финансијске послове  
Радмила Тодосијевић, дипл. ецд.



Законски заступник  
Генерални директор  
Петрашин Јаковљевић, дипл. инг



### 3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju, kvartalni 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.



Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja  
Izvršni direktor za finansijske poslove

Radmila Todosijević, dipl. ecc



Zakonski zastupnik  
Generalni direktor

Petrašin Jakovljević, dipl. ing.

### 4. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Kvartalni finansijski izveštaj razmatran je u okviru finansijskih izveštaja za period 01.01. do 30.09.2014. godine, povodom kojeg je doneta sledeća odluka:

Na osnovu člana 441. Zakona o privrednim društvima, člana 56. Statuta Metalca a.d. iz Gornjeg Milanovca i člana 20. stav 1. tačka 2. Poslovnika o radu, Nadzorni odbor je na šestoj sednici održanoj dana 30. oktobra 2014. godine, doneo sledeću

#### ODLUKU

Usvajaju se finansijski izveštaji Metalca a.d. i zavisnih društava za period 01.01. do 30.09.2014. godine.

Usvojeni izveštaji iz prethodnog stava sastavni su deo ove odluke.

U Gornjem Milanovcu, dana 14. novembra 2014. godine



Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja  
Izvršni direktor za finansijske poslove

Radmila Todosijević, dipl. ecc



Zakonski zastupnik  
Generalni direktor

Petrašin Jakovljević, dipl. ing.