



**ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ
ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ
2015. ГОДИНЕ**

Gornji Milanovac, 10.08.2015. godine

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2014. и 2015.године

(У хиљадама динара)

| | Напомена | 2015. | 2014. |
|--|----------|------------------|------------------|
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од продаје | 5 | 218.238 | 207.005 |
| Остали пословни приходи | 6 | 188.099 | 170.977 |
| | | <u>406.337</u> | <u>377.982</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | |
| Набавна вредност продате робе | | (5.489) | (4.895) |
| Трошкови материјала | 7 | (134.314) | (120.722) |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 8 | (124.898) | (115.137) |
| Трошкови амортизације и резервисања | | (35.472) | (49.655) |
| Остали пословни расходи | 9 | (66.290) | (60.031) |
| | | <u>(366.463)</u> | <u>(350.440)</u> |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК | | <u>39.874</u> | <u>27.542</u> |
| Финансијски приходи | 10 | 118.049 | 66.171 |
| Финансијски расходи | 11 | (2.678) | (1.715) |
| Остали приходи | | 367 | 281 |
| Остали расходи | | (22.878) | (20.051) |
| | | <u>92.860</u> | <u>44.686</u> |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | <u>132.734</u> | <u>72.228</u> |
| НЕТО ДОБИТАК | | <u>132.734</u> | <u>72.228</u> |
| Основна зарада по акцији (у динарима) | 12 | <u>130,13</u> | <u>70,81</u> |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

БИЛАНС СТАЊА

На дан 30. јуна 2015. године

(У хиљадама динара)

| | Напомена | 30. јун 2015. | 31. децембар 2014. |
|---|----------|------------------|-----------------------|
| АКТИВА | | | |
| Стална имовина | | | |
| Нематеријална улагања | | 27.380 | 25.902 |
| Некретнине, постројења и опрема | 13 | 554.989 | 588.787 |
| Инвестиционе некретнине | 13 | 748.420 | 748.420 |
| Учешћа у капиталу | 14 | 632.961 | 633.053 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 14 | 692.430 | 736.190 |
| | | <u>2.656.180</u> | <u>2.732.352</u> |
| Обртна имовина | | | |
| Залихе | | 7.507 | 4.214 |
| Потраживања | 15 | 749.637 | 660.787 |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак | | 16.888 | 16.888 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 16 | 21.317 | 41.054 |
| Краткорочни финансијски пласмани | | | |
| Порез на додату вредност и активна временска разграничења | | 10.974 | 5.219 |
| | | <u>806.323</u> | <u>728.162</u> |
| Укупна актива | | <u>3.462.503</u> | <u>3.460.514</u> |
| ПАСИВА | | | |
| Капитал | | | |
| Акцијски капитал | 17 | 408.000 | 408.000 |
| Остали капитал | 18 | 33.899 | 33.899 |
| Емисиона премија | | | |
| Резерве | 19 | 218.807 | 218.807 |
| Ревалоризационе резерве | | 16.976 | 16.976 |
| Акутуарски добици(губици) | | (4.790) | (4.790) |
| Нераспоређени добитак | 20 | 2.318.521 | 2.338.788 |
| | | <u>2.991.413</u> | <u>3.011.680</u> |
| Дугорочна резервисања и обавезе | | | |
| Дугорочна резервисања | 21 | 74.789 | 82.152 |
| Дугорочни кредити | 22 | 79.497 | 90.179 |
| | | <u>154.286</u> | <u>172.871</u> |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | | 30.151 | 30.239 |
| Обавезе из пословања | 23 | 26.110 | 51.690 |
| Остале краткорочне обавезе | 24 | 209.167 | 146.782 |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода | | 25.284 | 21.160 |
| | | <u>290.712</u> | <u>249.871</u> |
| Одложене пореске обавезе | | 26.092 | 26.092 |
| Укупна пасива | | <u>3.462.503</u> | <u>3.460.514</u> |
| Ванбилансна актива/пасива | 25 | 6.996 | 6.996 |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2015. године
(У хиљадама динара)

| | <u>Акцијски капитал</u> | <u>Остали капитал</u> | <u>Резерве</u> | <u>Ревалоризационе резерве</u> | <u>Актуарски и добитци (губици)</u> | <u>Нераспоредени добитак</u> | <u>Укупно</u> |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------|
| Стање 1. јануара 2014. године | 408.000 | 33.899 | 189.467 | 19.751 | - | 2.378.408 | 3.029.525 |
| Повећања у току године | - | - | 117.997 | - | - | 354.567 | 472.564 |
| Смањења у току године | - | - | (88.657) | (2.775) | (4.790) | (394.187) | (490.409) |
| Стање, 31. децембра 2014. године | <u>408.000</u> | <u>33.899</u> | <u>218.807</u> | <u>16.976</u> | <u>(4.790)</u> | <u>2.338.788</u> | <u>3.011.680</u> |
| Стање 1. јануара 2015. године | 408.000 | 33.899 | 218.807 | 16.976 | (4.790) | 2.338.788 | 3.029.525 |
| Повећања у току године | - | - | - | - | - | 132.733 | 132.733 |
| Смањења у току године | - | - | - | - | - | (153.000) | (153.000) |
| Стање 30. јун 2015. године | <u>408.000</u> | <u>33.899</u> | <u>218.807</u> | <u>16.976</u> | <u>(4.790)</u> | <u>2.318.521</u> | <u>2.991.413</u> |

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2014. и 2015. године
(У хиљадама динара)

| | 2015. | 2014. |
|--|-----------|-----------|
| <i>Токови готовине из пословних активности</i> | | |
| Продаја и примљени аванси | 365.244 | 290.014 |
| Примљене камате из пословних активности | | 263 |
| Остали приливи из редовног пословања | 1.132 | 1.831 |
| Исплате добављачима и дати аванси | (266.403) | (225.524) |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | (124.500) | (120.203) |
| Плаћене камате | (2.035) | (811) |
| Порез на добитак | - | - |
| Плаћања по основу осталих јавних расхода | (47.977) | (44.159) |
| | (74.539) | (98.589) |
| Нето прили/(одлив) готовине из пословних активности | | |
| Токови готовине из активности инвестирања | | |
| Продаја акција и удела, нето приливи/(одливи) | | |
| Примљене камате | 27.593 | 23.529 |
| Примљене дивиденде | 91.000 | 43.400 |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме | (5.975) | (8.468) |
| Остали финансијски пласмани, нето приливи/(одливи) | 43.759 | 119.510 |
| | 156.377 | 177.971 |
| Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања | | |
| Токови готовине из активности финансирања | | |
| Дугорочни кредити, нето (одлив)/прилив | (10.952) | 95.511 |
| Одливи за дивиденде и учешћа у добитку | (90.623) | (96.578) |
| Откуп сопствених акција | - | (51.418) |
| <i>Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i> | (101.575) | (52.485) |
| Нето прилив (одлив) готовине | (19.737) | 26.897 |
| Готовина на почетку обрачунског периода | 41.054 | 57.734 |
| Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето | | |
| Готовина на крају обрачунског периода | 21.317 | 84.631 |

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. јуна 2015. године предузеће је имало 179 запослених радника (2014: 180 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. јун 2015. године је у складу са Основама за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод коришћен за израду годишњег финансијског извештаја на дан 31.12.2014. године.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Рачуноводствене политике које су коришћене за израду кварталног финансијског извештаја на дан 30. јуна 2015. године су рачуноводствене политике које су коришћене за израду годишњег финансијског извештаја на дан 31. децембра. 2014. 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. јуна 2015. године.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

У хиљадама динара

| | 30. јун | |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2015. | 2014. |
| Повезана правна лица | | |
| Домаће тржиште | | |
| Приходи од услуга | 172.406 | 166.627 |
| Приходи од продаје робе | 1.861 | 1.545 |
| | <u>174.267</u> | <u>168.172</u> |
| Домаће тржиште | | |
| Приходи од услуга | 26.253 | 22.628 |
| Приходи од продаје робе | 4.601 | 4.337 |
| | <u>30.854</u> | <u>26.965</u> |
| Инострано тржиште | | |
| Приходи од продаје услуга | 13.117 | 11.868 |
| | <u>13.117</u> | <u>11.868</u> |
| | <u>218.238</u> | <u>207.005</u> |

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара

| | 30. јун | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | 2015. | 2014. |
| Приходи од закупа | | |
| - повезана правна лица | 94.030 | 89.714 |
| - остала правна лица | 1.073 | 1.092 |
| Остали приходи од повезаних предузећа | 90.897 | 78.774 |
| Остали приходи остала правна лица | 2.099 | 1.397 |
| | <u>188.099</u> | <u>170.977</u> |

Остали пословни приходи исказани на дан 30. јун 2015. године, у износу од 90.897 хиљада динара представљају приходе од зависних правних лица по основу префактурисаних трошкова струје, гаса, комуналних услуга.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

У хиљадама динара
30. јун

| | 30. јун | |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | 2015. | 2014. |
| Трошкови осталог материјала | 7.892 | 8.031 |
| Трошкови горива | 51.853 | 32.847 |
| Трошкови енергије | 74.569 | 79.844 |
| | <u>134.314</u> | <u>120.722</u> |

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара 30. јун | |
|--|------------------------------|----------------|
| | 2015. | 2014. |
| Бруто зараде и накнаде запосленима | 84.960 | 78.503 |
| Доприноси на терет послодавца | 15.890 | 15.087 |
| Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима | 10.373 | 10.592 |
| Стипендије | 702 | 783 |
| Остало | 12.973 | 10.172 |
| | <u>124.898</u> | <u>115.137</u> |

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара 30. јун | |
|--------------------------------|------------------------------|---------------|
| | 2015. | 2014. |
| Индијектни порези и доприноси | 5.645 | 5.819 |
| Трошкови одржавања | 18.786 | 12.930 |
| Трошкови реклама | 1.483 | 736 |
| Трошкови воде | 5.009 | 5.726 |
| Транспортне услуге | 4.610 | 4.671 |
| Трошкови професионалних услуга | 5.948 | 7.310 |
| Премије осигурања | 5.627 | 3.776 |
| Трошкови репрезентације | 2.819 | 2.956 |
| Трошкови сајмова | 1 | - |
| Чланарине | 1.135 | 728 |
| Банкарске провизије | 492 | 538 |
| Закупнине | 141 | 132 |
| Остали пословни расходи | 14.594 | 14.709 |
| | <u>66.290</u> | <u>60.031</u> |

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара 30. јун | |
|--|------------------------------|---------------|
| | 2015. | 2014. |
| Приходи од камата: | | |
| - повезана правна лица | 26.646 | 21.456 |
| - остала правна лица | 23 | 1.254 |
| Приходи од учешћа у добити | 91.000 | 43.400 |
| Позитивне курсне разлике | 22 | 60 |
| Приходи по основу ефеката валутне клаузуле | 358 | 1 |
| | <u>118.049</u> | <u>66.171</u> |

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара 30. јун | |
|--|------------------------------|--------------|
| | 2015. | 2014. |
| Расходи камата | 2.545 | 1.125 |
| Расходи по основу ефеката валутне клаузуле | 1 | 319 |
| Негативне курсне разлике | 62 | 40 |
| Остали финансијски расходи | 70 | 231 |
| | <u>2.678</u> | <u>1.715</u> |

12. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

| | У хиљадама динара 30. јун | |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------|
| | 2015. | 2014. |
| Нето добитак | 132.734 | 72.229 |
| Просечан пондерисани број акција | <u>1.020.000</u> | <u>1.020.000</u> |
| Основна зарада по акцији (у динарима) | <u>130,13</u> | <u>70,81</u> |

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

Некретнине, постројења и опрема, нематеријална улагања и инвестиционе некретнине на дан 30.јуна 2015. године не садрже значајне пословне промене у односу на дан састављања годишњег финансијског извештаја, 31.децембра 2014.године.

14. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | % учешћа | У хиљадама динара | |
|--|------------|-------------------|-----------------------|
| | | 30. јун 2015. | 31. децембар 2014. |
| <i>Учешћа у капиталу зависних правних лица</i> | | | |
| - Метпор, Београд | 100% | 289 | 289 |
| - Металац Trade, Горњи Милановац | 100% | 263 | 263 |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац | 100% | 72.684 | 72.684 |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац | 100% | 22.895 | 22.895 |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац | 100% | 124.071 | 124.071 |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 100% | 225.194 | 225.194 |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац | 100% | 9.380 | 9.380 |
| - Промо Метал д.о.о., Загреб | 100% | 18.325 | 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 Ukraine | 100% | 3.638 | 3.638 |
| <i>Учешћа у капиталу зависних</i> | | | |
| | | 596.293 | 596.293 |
| <i>Учешћа у капиталу банака</i> | | | |
| - Чачанска банка а.д., Чачак | Безначајан | 31.810 | 31.810 |
| - Среда банка а.д., Крагујевац | Безначајан | 32.097 | 32.097 |
| | | 63.907 | 63.907 |
| <i>Пласмани у финансијске организације и предузећа</i> | | | |
| - Осигуравајуће организације | Безначајан | 6.523 | 6.523 |
| Остало | Безначајан | 81 | 81 |
| | | 6.604 | 6.604 |
| <i>Остали дугорочни пласмани</i> | | | |
| Дугорочни кредити дати запосленима | | 275 | 367 |
| Дугорочни зајмови | | 692.430 | 736.190 |
| | | 692.430 | 736.190 |
| | | 1.359.509 | 1.403.361 |
| <i>Минус: Исправка вредности</i> | | | |
| - Дунав осигурање | | (2.016) | (2.016) |
| - Среда банка а.д., Крагујевац | | (26.169) | (26.169) |
| - Чачанска банка | | (5.933) | (5.933) |
| | | (34.118) | (34.118) |
| | | 1.325.391 | 1.369.243 |

14. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Дугорочни зајмови исказани, на дан 30. јуна 2015. године, у износу од 692.430 хиљада динара представљају зајмове одобрене зависним предузећима.

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

| | <u>31. јун 2015.</u> | <u>31. децембар 2014.</u> |
|------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Металац Посуђе д.о.о. | 446.600 | 466.450 |
| Металац Бојлери д.о.о. | 47.000 | 50.000 |
| Металац Маркет д.о.о. | - | 10.000 |
| Металац Инко д.о.о. | 118.830 | 126.800 |
| Металац Принт д.о.о. | 80.000 | 82.940 |
| | <u>692.430</u> | <u>736.190</u> |

На основу члана 53. Закона о тржишту капитала (“Сл. гласник РС” бр. 31/2011) и члана 4. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (“Сл. гласник РС” бр. 13/2012), Металац а.д. из Горњег Милановца, МБ 07177984, објављује

ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2015. ГОДИНЕ

САДРЖАЈ:

- 1. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ** који обухватају: Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о променама на капиталу, Извештај о токовима готовине, Напомене уз финансијске извештаје
- 2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2015. ГОДИНЕ**
- 3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЕШТАЈА**
- 4. ОДЛУКА НАДЗОРНОГ ОДБОРА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

15. ПОТРАЖИВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 30. јун 2015. | 31. децембар 2014. |
| <i>Потраживања од купаца:</i> | | |
| - купци, повезана правна лица | 724.024 | 640.163 |
| - купци у земљи | 13.949 | 12.178 |
| - купци у иностранству | 5.951 | 6.398 |
| -купци- менза | 2.979 | 2.466 |
| | <u>746.903</u> | <u>661.205</u> |
| Потраживања за камату | 3.710 | 4.656 |
| Потраживања од запослених | 5.099 | 1.276 |
| Остало | 496 | 221 |
| | <u>9.305</u> | <u>6.153</u> |
| Минус: Исправка вредности потраживања од купаца | <u>(6.571)</u> | <u>(6.571)</u> |
| | <u>749.637</u> | <u>660.787</u> |

16. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| | 30. јун 2015. | 31. децембар 2014. |
| Текући рачун | | |
| - у динарима | 1.197 | 2.284 |
| - у иностранској валути | 19.811 | 37.888 |
| Благајна | 246 | 819 |
| Остала новчана средства | 63 | 63 |
| | <u>21.317</u> | <u>41.054</u> |

17. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Предузећа, на дан 30. јун 2015. године, састоји се од 1.020.000 акција, номиналне вредности 400 динара по акцији.

18. ОСТАЛИ КАПИТАЛ

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

19. 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.

20. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК

Нераспоређени добитак на дан 30. јуна 2015. године у износу од 2.318.521 хиљада динара је нераспоређени добитак на дан састављања годишњег финансијског извештаја, 31.децембра 2014.године у износу од 2.338.788 хиљада динара умањен за обавезе за дивиденду 153.000 хиљада динара и увећан за добитак текуће године на дан 30.јуна 2015.године. у износу 132.733 хиљада динара.

21. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања на дан 30.јун 2015.године у износу од 74.789 хиљада динара у потпуности се односе на резервисања по основу јубиларних награда и отпремнина за одлазак у пензију запослених.

22. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------|
| | 30. јун 2015. | 31. децембар 2014. |
| Credit Agricole banka Srbija ad | 79.497 | 90.719 |
| | <u>79.497</u> | <u>90.719</u> |

Дугорочни кредит одобрен је Предузећу са роком отплате до 3 године.

23. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| | 30. јун 2015. | 31. децембар 2014. |
| <i>Обавезе према добављачима:</i> | | |
| - добављачи, повезана правна лица | 1.651 | 8.683 |
| - добављачи у земљи | 22.626 | 37.942 |
| - добављачи у иностранству | 1.560 | 1.798 |
| | <u>25.837</u> | <u>48.423</u> |
| <i>Примљени аванси:</i> | <u>252</u> | <u>106</u> |
| <i>Остале обавезе из пословања:</i> | <u>21</u> | <u>3.161</u> |
| | <u>26.110</u> | <u>51.690</u> |

24. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|-----------------------|
| | 30. јун 2015. | 31. децембар 2014. |
| Обавезе за зараде и накнаде зарада | 9.751 | 9.838 |
| Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада | 6.166 | 6.165 |
| Обавезе за дивиденде | 81.291 | 18.864 |
| Обавеза према запосленима по основу учешћа у добити | 111.432 | 111.432 |
| Обавезе за камате | 85 | 29 |
| Остале обавезе према запосленима | 372 | 384 |
| Остало | 70 | 70 |
| | 209.167 | 146.782 |

25. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

Ванбилансна актива и пасива исказане, са стањем на дан 30. јун 2015. године, у износу од 6.996 хиљада дин у целости се односе на одобрене гаранције банака за издате тир карнете у износу од 798 хиљаде динара и за потребе набавке горива у иностранству према предузећу Shell у износу од 6.198 хиљаде динара.

26. 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. јун 2015. | 31. децембар 2014. |
| Потраживања | | |
| <i>Потраживања од купаца:</i> | | |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 455.446 | 423.555 |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац | 63.752 | 40.808 |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац | 94.500 | 74.139 |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац | 41.827 | 34.492 |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац | 49.047 | 45.232 |
| - Металац Металургија а.д., Нови Сад | 853 | - |
| - Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац | 16.451 | 13.355 |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац | 2.148 | 5.881 |
| | 724.024 | 640.163 |
| <i>Потраживања за камату:</i> | | |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 2.392 | 2.029 |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац | 421 | 311 |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац | 252 | 369 |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац | 642 | 1.931 |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац | 3 | 16 |
| | 3.710 | 4.656 |
| <i>Потраживања за дате дугорочне зајмове:</i> | | |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 446.600 | 466.450 |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац | 47.000 | 50.000 |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац | 118.830 | 126.800 |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац | - | 10.000 |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац | 80.000 | 82.940 |
| | 692.430 | 736.190 |
| Укупно потраживања | 1.420.164 | 1.381.008 |

26. 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 2014. | 31. децембар 2014. |
| Обавезе | | |
| <i>Обавезе према добављачима</i> | | |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац | 441 | 8.679 |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 1.205 | 1 |
| - Металац Металургија а.д., Нови Сад | | 3 |
| - Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац | 5 | - |
| | <u>1.651</u> | <u>8.683</u> |
| Укупно обавезе | <u>1.651</u> | <u>8.683</u> |
| Потраживања, нето | <u>1.418.513</u> | <u>1.372.325</u> |

26. 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. јун 2015. | 30. јун 2014. |
| <i>Приходи од услуга, закупа и осталих прихода</i> | | |
| -Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац | 21.227 | 19.488 |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 231.433 | 215.350 |
| -Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац | 23.018 | 21.443 |
| -Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац | 25.272 | 24.581 |
| -Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац | 31.692 | 32.267 |
| -Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац | 15.388 | 11.977 |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац | 9.199 | 8.488 |
| -Метпор д.о.о., Београд | 1.187 | 1.462 |
| -Металац Металургија а.д., Нови Сад | 778 | 59 |
| | <u>359.914</u> | <u>335.115</u> |
| <i>Приходи од камата</i> | | |
| -Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац | 4.598 | 5.213 |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 17.047 | 11.522 |
| -Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац | 3.027 | 2.461 |
| -Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац | 152 | 256 |
| -Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац | 1.822 | 498 |
| -Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац | - | 81 |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац | - | 1.425 |
| | <u>26.646</u> | <u>21.456</u> |
| <i>Приходи од дивиденди</i> | | |
| -Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац | - | 8.000 |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 91.000 | 35.400 |
| | <u>91.000</u> | <u>43.400</u> |
| Укупно приходи | <u>477.560</u> | <u>399.971</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. јун 2015. | 30. јун 2014. |
| Расходи | | |
| <i>Набавна вредност продате робе:</i> | | |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац | 5.731 | 20 |
| -Металац Посуђе а.д., Горњи Милановац | | 49 |
| | <u>5.731</u> | <u>69</u> |
| <i>Трошкови набављеног материјала:</i> | | |
| -Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац | 39 | 938 |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 48 | 20 |
| -Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац | 4 | 14 |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац | | 3.666 |
| -Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац | | - |
| | <u>91</u> | <u>4.638</u> |
| <i>Трошкови услуга:</i> | | |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 1.011 | 524 |
| -Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац | 35 | - |
| -Метпор д.о.о., Београд | 23 | - |
| -Металац Металургија а.д., Нови Сад | | - |
| | <u>1.069</u> | <u>524</u> |
| <i>Нематеријални трошкови:</i> | | |
| -Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац | 48 | - |
| | <u>48</u> | <u>-</u> |
| Укупни расходи | <u>6.939</u> | <u>5.231</u> |
| Приходи, нето | <u>470.621</u> | <u>394.740</u> |

У Горњем Милановцу
Дана 10.08.2015. године

Лице одговорно за
састављање напомена

Н. Зорчић



Законски заступник

[Signature]

2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ЗА ДРУГИ КВАРТАЛ 2015. 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 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 30.06.2015: | 1.349 | |

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

| | |
|--|--------------------------------------|
| 9. Назив организационог тржишта на које су укључене акције | Standard Listing 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 | 524.753 |
| Укупан расход | 392.019 |
| Добитак пре опорезивања | 132.734 |
| Пословни приходи | 406.337 |
| Приходи од продаје производа | - |
| ЕБИТ | 39.874 |
| ЕБИТДА | 75.346 |
| Рентабилност пословања (% бруто марже) | 25,29 |
| Принос на укупни капитал (% ROI) | 3,83 |
| Нето принос на сопствени капитал(%ROE) | 4,42 |
| Коефицијент задужености | 0,14 |
| Фактор задужености (год.) | 0,69 |
| I степен ликвидности | 0,07 |
| II степен ликвидности | 2,77 |
| Преломна тачка рентабилитета | 334.889 |

3. Промене билансних вредности у 000 дин

| | |
|--------------|--------|
| Имовина | 11.620 |
| Обавезе | 42.403 |
| Нето добитак | 98.978 |

III Значајнији послови са повезаним друштвима

Компанија Металац а.д. има статус контролног друштва у односу на 13 зависних друштва, од којих 9 послују у земљи, а 4 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: Метроп д.о.о. Москва, Металац маркет Подгорица д.о.о. Подгорица, Промо-Метал д.о.о. Загреб и Металац Украјина, Кијев.

IV Друштво има Кодекс корпоративног управљања и Кодекс пословне етике, које је објавило на свом web site www.metalac.com

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

V Подаци о стеченим сопственим акцијама

Металац а.д из Горњег Милановца није вршио откуп сопствених акција у првих шест месеци 2015. године

VI Активности на пољу истраживања и развоја:

| | у 000 дин |
|--|-----------|
| Улагање у стручно усавршавање запослених | 851 |
| Улагање у развој | 18.786 |

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. ецц.



Законски заступник
Генерални директор
Петрашин Јаковљевић, дипл. ипг

3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЕШТАЈА

Према нашем најбољем сазнању, квартални финансијски извештај састављен је уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва.



Лице одговорно за састављање извештаја
Извршни директор за финансијске послове

Радмила Тодосијевић, дипл. еци.



Законски заступник
Генерални директор

Петрашин Јаковљевић, дипл. инг

4. ОДЛУКА НАДЗОРНОГ ОДБОРА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Квартални финансијски извештај разматран је у оквиру финансијских извештаја за период 01.01. до 30.06.2015. године, поводом којег је донета следећа одлука:

На основу члана 441. Закона о привредним друштвима, члана 56. Статута Металца а.д. из Горњег Милановца и члана 20. став 1. тачка 2. Пословника о раду, Надзорни одбор је на седници одржаној дана 6. августа 2015. године, донео следећу

ОДЛУКУ

Усвајају се финансијски извештаји Металца а.д. и зависних друштава за период 01.01. до 30.06.2015. године.

Усвојени извештаји из претходног става саставни су део ове одлуке.

У Горњем Милановцу, дана 10. августа 2015. године



Лице одговорно за састављање извештаја
Извршни директор за финансијске послове

Радмила Тодосијевић, дипл. еци.



Законски заступник
Генерални директор

Петрашин Јаковљевић, дипл. инг

ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРИВРЕДНОМ ДРУШТВУ

Период извештавања: од до

Квартални финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име:

Матични број (МБ):

Поштански број и место:

Улица и број:

Адреса е-поште:

Интернет адреса:

Консолидовани/Појединачни:

Усвојен (да/не):

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт:

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон:

Факс:

Адреса е-поште:

Презиме и име:

(особа овлашћена за заступање)

1. **ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ** који обухватају: Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о променама на капиталу, Извештај о токовима готовине, Напомене уз финансијске извештаје

БИЛАНС СТАЊА
На дан 30. јун 2015. године
(У хиљадама динара)

| | <u>30. јун 2015.</u> | <u>31. децембар 2014.</u> |
|---|--------------------------|-------------------------------|
| АКТИВА | | |
| Стална имовина | | |
| Нематеријална улагања | 27.380 | 25.902 |
| Некретнине, постројења и опрема | 554.989 | 588.787 |
| Инвестиционе некретнине | 748.420 | 748.420 |
| Учешћа у капиталу | 632.961 | 633.053 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 692.430 | 736.190 |
| | <u>2.656.180</u> | <u>2.732.352</u> |
| Обртна имовина | | |
| Залихе | 7.507 | 4.214 |
| Потраживања | 749.637 | 660.787 |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак | 16.888 | 16.888 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 21.317 | 41.054 |
| Краткорочни финансијски пласмани | | |
| Порез на додату вредност и активна временска разграничења | 10.974 | 5.219 |
| | <u>806.323</u> | <u>728.162</u> |
| Укупна актива | <u>3.462.503</u> | <u>3.460.514</u> |
| ПАСИВА | | |
| Капитал | | |
| Акцијски капитал | 408.000 | 408.000 |
| Остали капитал | 33.899 | 33.899 |
| Емисиона премија | | |
| Резерве | 218.807 | 218.807 |
| Ревалоризационе резерве | 16.976 | 16.976 |
| Акутуарски добици (губици) | (4.790) | (4.790) |
| Нераспоређени добитак | 2.318.521 | 2.338.788 |
| | <u>2.991.413</u> | <u>3.011.680</u> |
| Дугорочна резервисања и обавезе | | |
| Дугорочна резервисања | 74.789 | 82.152 |
| Дугорочни кредити | 79.497 | 90.179 |
| | <u>154.286</u> | <u>172.871</u> |
| Краткорочне обавезе | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 30.151 | 30.239 |
| Обавезе из пословања | 26.110 | 51.690 |
| Остале краткорочне обавезе | 209.167 | 146.782 |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода | 25.284 | 21.160 |
| | <u>290.712</u> | <u>249.871</u> |
| Одложене пореске обавезе | 26.092 | 26.092 |
| Укупна пасива | <u>3.462.503</u> | <u>3.460.514</u> |
| Ванбилансна актива/пасива | | |
| | <u>6.996</u> | <u>6.996</u> |

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2014. и 2015 .године
(У хиљадама динара)

| | 01.04.2015- 30.06.2015. | 30.06.2015. | 30.06.2014. |
|--|----------------------------|------------------|------------------|
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од продаје | 115.093 | 218.238 | 207.005 |
| Остали пословни приходи | 92.126 | 188.099 | 170.977 |
| | <u>207.219</u> | <u>406.337</u> | <u>377.982</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | |
| Набавна вредност продате робе | (2.013) | (5.489) | (4.895) |
| Трошкови материјала | (66.337) | (134.314) | (120.722) |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | (71.725) | (124.898) | (115.137) |
| Трошкови амортизације и резервисања | (18.120) | (35.472) | (49.655) |
| Остали пословни расходи | (39.649) | (66.290) | (60.031) |
| | <u>(197.844)</u> | <u>(366.463)</u> | <u>(350.440)</u> |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК | <u>9.375</u> | <u>39.874</u> | <u>27.542</u> |
| Финансијски приходи | 102.846 | 118.049 | 66.171 |
| Финансијски расходи | (1.039) | (2.678) | (1.715) |
| Остали приходи | | 367 | 281 |
| Остали расходи | (12.204) | (22.878) | (20.051) |
| | <u>89.603</u> | <u>92.860</u> | <u>44.686</u> |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | <u>98.978</u> | <u>132.734</u> | <u>72.228</u> |
| НЕТО ДОБИТАК | <u>98.978</u> | <u>132.734</u> | <u>72.228</u> |
| Основна зарада по акцији (у динарима) | <u>130,13</u> | <u>130,13</u> | <u>70,81</u> |

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2015. године

(У хиљадама динара)

| | Акцијски капитал | Остали капитал | Резерве | Ревалор изационе резерве | Актуарск и добици (губици) | Нера- споређени добитак | Укупно |
|----------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Стање 1. јануара 2014. године | 408.000 | 33.899 | 189.467 | 19.751 | - | 2.378.408 | 3.029.525 |
| Повећања у току године | - | - | 117.997 | - | - | 354.567 | 472.564 |
| Смањења у току године | - | - | (88.657) | (2.775) | (4.790) | (394.187) | (490.409) |
| Стање, 31. децембра 2014. године | <u>408.000</u> | <u>33.899</u> | <u>218.807</u> | <u>16.976</u> | <u>(4.790)</u> | <u>2.338.788</u> | <u>3.011.680</u> |
| Стање 1. јануара 2015. године | 408.000 | 33.899 | 218.807 | 16.976 | (4.790) | 2.338.788 | 3.029.525 |
| Повећања у току године | - | - | - | - | - | 132.733 | 132.733 |
| Смањења у току године | - | - | - | - | - | (153.000) | (153.000) |
| Стање 30. јун 2015. године | <u>408.000</u> | <u>33.899</u> | <u>218.807</u> | <u>16.976</u> | <u>(4.790)</u> | <u>2.318.521</u> | <u>2.991.413</u> |

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2014. и 2015. године
(У хиљадама динара)

| | 2015. | 2014. |
|--|-----------|-----------|
| <i>Токови готовине из пословних активности</i> | | |
| Продаја и примљени аванси | 365.244 | 290.014 |
| Примљене камате из пословних активности | | 263 |
| Остали приливи из редовног пословања | 1.132 | 1.831 |
| Исплате добављачима и дати аванси | (266.403) | (225.524) |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | (124.500) | (120.203) |
| Плаћене камате | (2.035) | (811) |
| Порез на добитак | - | - |
| Плаћања по основу осталих јавних расхода | (47.977) | (44.159) |
| | (74.539) | (98.589) |
| Нето прили/(одлив) готовине из пословних активности | | |
| Токови готовине из активности инвестирања | | |
| Продаја акција и удела, нето приливи/(одливи) | | |
| Примљене камате | 27.593 | 23.529 |
| Примљене дивиденде | 91.000 | 43.400 |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме | (5.975) | (8.468) |
| Остали финансијски пласмани, нето приливи/(одливи) | 43.759 | 119.510 |
| | 156.377 | 177.971 |
| Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања | | |
| Токови готовине из активности финансирања | | |
| Дугорочни кредити, нето (одлив)/прилив | (10.952) | 95.511 |
| Одливи за дивиденде и учешћа у добитку | (90.623) | (96.578) |
| Откуп сопствених акција | - | (51.418) |
| <i>Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i> | (101.575) | (52.485) |
| Нето прилив (одлив) готовине | (19.737) | 26.897 |
| Готовина на почетку обрачуноског периода | 41.054 | 57.734 |
| Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето | | |
| Готовина на крају обрачуноског периода | 21.317 | 84.631 |

МЕТАЛАЦ А.Д. ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

**НАПОМЕНЕ УЗ
Финансијске извештаје
30. јун 2015. године**