



**FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA TREĆI KVARTAL
2015. GODINE**

Gornji Milanovac, 12.11.2015. 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 IZVEŠTAJ ZA TREĆI KVARTAL 2015. 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

30.09.2015.

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 2015. године

(У хиљадама динара)

	<u>30. септембар 2015.</u>	<u>31. децембар 2014.</u>
АКТИВА		
Стална имовина		
Нематеријална улагања	25.711	25.902
Некретнине, постројења и опрема	565.930	588.787
Инвестиционе некретнине	748.420	748.420
Учешћа у капиталу	874.939	633.053
Дугорочни финансијски пласмани	523.953	736.190
	<u>2.738.953</u>	<u>2.732.352</u>
Обртна имовина		
Залихе	11.769	4.214
Потраживања	699.024	660.787
Потраживања за више плаћен порез на добитак	16.888	16.888
Готовински еквиваленти и готовина	22.023	41.054
Краткорочни финансијски пласмани		
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	16.966	5.219
	<u>766.670</u>	<u>728.162</u>
Укупна актива	<u>3.505.623</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
Актуарски добици (губици)	(4.790)	(4.790)
Нераспоређени добитак	2.371.049	2.338.788
	<u>3.043.941</u>	<u>3.011.680</u>
Дугорочна резервисања и обавезе		
Дугорочна резервисања	74.418	82.152
Дугорочни кредити	67.958	90.179
	<u>142.376</u>	<u>172.871</u>
Краткорочне обавезе		
Краткорочне финансијске обавезе	29.937	30.239
Обавезе из пословања	30.784	51.690
Остале краткорочне обавезе	208.459	146.782
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	24.034	21.160
	<u>293.214</u>	<u>249.871</u>
Одложене пореске обавезе	26.092	26.092
Укупна пасива	<u>3.505.623</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. септембра 2014. и 2015 .године

(У хиљадама динара)

	01.07.2015- 30.09.2015.	30.09.2015.	30.09.2014.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	106.320	324.558	312.171
Остали пословни приходи	83.197	271.296	247.975
	<u>189.517</u>	<u>595.854</u>	<u>560.146</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	(1.894)	(7.383)	(6.529)
Трошкови материјала	(55.161)	(189.475)	(168.621)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(56.927)	(181.825)	(174.038)
Трошкови амортизације и резервисања	(18.201)	(53.673)	(74.474)
Остали пословни расходи	(32.014)	(98.304)	(92.279)
	<u>(164.197)</u>	<u>(530.660)</u>	<u>(515.941)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	<u>25.320</u>	<u>65.194</u>	<u>44.205</u>
Финансијски приходи	39.053	157.102	147.720
Финансијски расходи	(1.480)	(4.158)	(6.487)
Остали приходи	411	778	347
Остали расходи	(10.777)	(33.655)	(40.324)
	<u>27.207</u>	<u>120.067</u>	<u>101.256</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>52.527</u>	<u>185.261</u>	<u>145.461</u>
НЕТО ДОБИТАК	<u>52.527</u>	<u>185.261</u>	<u>145.461</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>181,63</u>	<u>181,63</u>	<u>142,61</u>

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

	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Ревалоризационе 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	3.011.680
Повећања у току године	-	-	-	-	-	185.261	185.261
Смањења у току године	-	-	-	-	-	(153.000)	(153.000)
Стање 30. септембар 2015. године	<u>408.000</u>	<u>33.899</u>	<u>218.807</u>	<u>16.976</u>	<u>(4.790)</u>	<u>2.371.049</u>	<u>3.043.941</u>

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

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

(У хиљадама динара)

	2015.	2014.
<i>Токови готовине из пословних активности</i>		
Продаја и примљени аванси	679.531	470.051
Примљене камате из пословних активности		307
Остали приливи из редовног пословања	3.277	2.765
Исплате добављачима и дати аванси	(435.196)	(348.484)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(178.443)	(177.820)
Плаћене камате	(2.784)	(1.802)
Порез на добитак	-	-
Плаћања по основу осталих јавних расхода	(66.224)	(67.450)
	161	(122.433)
Нето прили/(одлив) готовине из пословних активности		
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја акција и удела, нето приливи/(одливи)	37.809	30.664
Примљене камате	120.600	116.017
Примљене дивиденде	(35.247)	(20.335)
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(29.763)	126.131
Остали финансијски пласмани, нето приливи/(одливи)		
	93.399	252.477
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања		
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни кредити, нето (одлив)/прилив	(21.968)	97.170
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	(90.623)	(102.555)
Откуп сопствених акција	-	(51.418)
<i>Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i>	(112.591)	(56.803)
Нето прилив (одлив) готовине	(19.031)	73.241
Готовина на почетку обрачуноског периода	41.054	57.734
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето		
Готовина на крају обрачуноског периода	22.023	130.975

МЕТАЛАЦ А.Д. ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ

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

БИЛАНС УСПЕХА

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

(У хиљадама динара)

	Напомена	2015.	2014.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	324.558	312.171
Остали пословни приходи	6	271.296	247.975
		<u>595.854</u>	<u>560.146</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(7.383)	(6.529)
Трошкови материјала	7	(189.475)	(168.621)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(181.825)	(174.038)
Трошкови амортизације и резервисања		(53.673)	(74.474)
Остали пословни расходи	9	(98.304)	(92.279)
		<u>(530.660)</u>	<u>(515.941)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>65.194</u>	<u>44.205</u>
Финансијски приходи	10	157.102	147.720
Финансијски расходи	11	(4.158)	(6.487)
Остали приходи		778	347
Остали расходи		(33.655)	(40.324)
		<u>120.067</u>	<u>101.256</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>185.261</u>	<u>145.461</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>185.261</u>	<u>145.461</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	12	<u>181,63</u>	<u>142,61</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

БИЛАНС СТАЊА

На дан 30. јуна 2015. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	30. септембар 2015.	31. децембар 2014.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања		25.711	25.902
Некретнине, постројења и опрема	13	565.930	588.787
Инвестиционе некретнине	13	748.420	748.420
Учешћа у капиталу	14	874.939	633.053
Дугорочни финансијски пласмани	14	523.953	736.190
		<u>2.738.953</u>	<u>2.732.352</u>
Обртна имовина			
Залихе		11.769	4.214
Потраживања	15	699.024	660.787
Потраживања за више плаћен порез на добитак		16.888	16.888
Готовински еквиваленти и готовина	16	22.023	41.054
Краткорочни финансијски пласмани			
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		16.966	5.219
		<u>766.670</u>	<u>728.162</u>
Укупна актива		<u><u>3.505.623</u></u>	<u><u>3.460.514</u></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
Актуарски добици(губици)		(4.790)	(4.790)
Нераспоређени добитак	20	2.371.049	2.338.788
		<u>3.043.941</u>	<u>3.011.680</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	21	74.418	82.152
Дугорочни кредити	22	67.958	90.179
		<u>142.376</u>	<u>172.871</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе		29.937	30.239
Обавезе из пословања	23	30.784	51.690
Остале краткорочне обавезе	24	208.459	146.782
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода		24.034	21.160
		<u>293.214</u>	<u>249.871</u>
Одложене пореске обавезе		26.092	26.092
Укупна пасива		<u><u>3.505.623</u></u>	<u><u>3.460.514</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	25		
		<u>6.996</u>	<u>6.996</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

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

	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Ревалори зационе резерве	Актуарски добити (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	3.011.680
Повећања у току године	-	-	-	-	-	185.261	185.261
Смањења у току године	-	-	-	-	-	(153.000)	(153.000)
Стање 30. септембар 2015. године	<u>408.000</u>	<u>33.899</u>	<u>218.807</u>	<u>16.976</u>	<u>(4.790)</u>	<u>2.371.049</u>	<u>3.043.941</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

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

	2015.	2014.
<i>Токови готовине из пословних активности</i>		
Продаја и примљени аванси	679.531	470.051
Примљене камате из пословних активности		307
Остали приливи из редовног пословања	3.277	2.765
Исплате добављачима и дати аванси	(435.196)	(348.484)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(178.443)	(177.820)
Плаћене камате	(2.784)	(1.802)
Порез на добитак	-	-
Плаћања по основу осталих јавних расхода	(66.224)	(67.450)
	161	(122.433)
Нето прили/(одлив) готовине из пословних активности		
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја акција и удела, нето приливи/(одливи)		30.664
Примљене камате	37.809	30.664
Примљене дивиденде	120.600	116.017
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(35.247)	(20.335)
Остали финансијски пласмани, нето приливи/(одливи)	(29.763)	126.131
	93.399	252.477
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања		
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни кредити, нето (одлив)/прилив	(21.968)	97.170
Одливи за дивиденде и учешћа у добитку	(90.623)	(102.555)
Откуп сопствених акција	-	(51.418)
Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања	(112.591)	(56.803)
Нето прилив (одлив) готовине	(19.031)	73.241
Готовина на почетку обрачунског периода	41.054	57.734
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето		
Готовина на крају обрачунског периода	22.023	130.975

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 2015. године предузеће је имало 182 запослених радника (2014: 178 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. септембар 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. септембра 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. септембра 2015. године.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

У хиљадама динара

	30. септембар	
	2015.	2014.
Повезана правна лица		
Домаће тржиште		
Приходи од услуга	259.256	221.228
Приходи од продаје робе	1.971	1.549
	<u>261.227</u>	<u>222.777</u>
Домаће тржиште		
Приходи од услуга	40.463	51.607
Приходи од продаје робе	6.844	6.456
	<u>47.307</u>	<u>58.063</u>
Инострано тржиште		
Приходи од продаје услуга	16.024	31.331
	<u>16.024</u>	<u>31.331</u>
	<u>324.558</u>	<u>312.171</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара

30. септембар

	30. септембар	
	2015.	2014.
Приходи од закупа		
- повезана правна лица	140.546	135.382
- остала правна лица	1.384	1.378
Остали приходи од повезаних предузећа	126.153	109.531
Остали приходи остала правна лица	3.213	1.684
	<u>271.296</u>	<u>247.975</u>

Остали пословни приходи исказани на дан 30. Септембар 2015. године, у износу од 126.153 хиљада динара представљају приходе од зависних правних лица по основу префактурисаних трошкова струје, гаса, комуналних услуга.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

У хиљадама динара

30. септембар

	30. септембар	
	2015.	2014.
Трошкови осталог материјала	13.202	12.068
Трошкови горива	48.684	47.988
Трошкови енергије	127.589	108.565
	<u>189.475</u>	<u>168.621</u>

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	30. септембар	
	2015.	2014.
Бруто зараде и накнаде запосленима	125.046	119.839
Доприноси на терет послодавца	23.577	23.503
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	14.799	13.740
Стипендије	1.053	1.140
Остало	17.350	15.816
	<u>181.825</u>	<u>174.038</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	30. септембар	
	2015.	2014.
Индиレクトни порези и доприноси	8.525	8.714
Трошкови одржавања	28.406	24.033
Трошкови реклама	2.068	745
Трошкови воде	7.645	8.226
Транспортне услуге	6.918	7.194
Трошкови професионалних услуга	6.477	8.183
Премије осигурања	8.479	6.406
Трошкови репрезентације	4.295	4.295
Трошкови сајмова	1	1
Чланарине	1.488	980
Банкарске провизије	742	765
Закупнине	209	199
Остали пословни расходи	23.051	22.538
	<u>98.304</u>	<u>92.279</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	30. септембар	
	2015.	2014.
Приходи од камата:		
- повезана правна лица	35.344	30.224
- остала правна лица	61	1.341
Приходи од учешћа у добити	120.600	116.017
Позитивне курсне разлике	0	137
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	1.097	1
	<u>157.102</u>	<u>147.720</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара 30. септембар	
	2015.	2014.
Расходи камата	3.767	2.812
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	1	3.386
Негативне курсне разлике	39	58
Остали финансијски расходи	351	231
	<u>4.158</u>	<u>6.487</u>

12. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара 30. септембар	
	2015.	2014.
Нето добитак	185.261	145.461
Просечан пондерисани број акција	1.020.000	1.020.000
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>181,63</u>	<u>142,61</u>

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

Некретнине, постројења и опрема, нематеријална улагања и инвестиционе некретнине на дан 30.септембра 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. септембар 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
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	100%	242.000	-
- 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>		838.293	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		253	367
Дугорочни зајмови		523.953	736.190
		523.953	736.190
		1.432.980	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)
		1.398.892	1.369.243

14. **ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

Дугорочни зајмови исказани, на дан 30. септембра 2015. године, у износу од 523.953 хиљада динара представљају зајмове одобрене зависним предузећима.

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

	30.септембар 2015.	31. децембар 2014.
Металац Посуђе д.о.о.	276.000	466.450
Металац Бојлери д.о.о.	47.000	50.000
Металац Маркет д.о.о.	-	10.000
Металац Инко д.о.о.	114.500	126.800
Металац Принт д.о.о.	80.000	82.940
Металац Фад д.о.о.	6.453	-
	523.953	736.190

15. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	30. септембар 2015.	31. децембар 2014.
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- купци, повезана правна лица	679.270	640.163
- купци у земљи	14.028	12.178
- купци у иностранству	3.014	6.398
-купци- менза	3.048	2.466
	<u>699.360</u>	<u>661.205</u>
Потраживања за камату	2.237	4.656
Потраживања од запослених	3.486	1.276
Остало	512	221
	<u>6.235</u>	<u>6.153</u>
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца	<u>(6.571)</u>	<u>(6.571)</u>
	<u>699.024</u>	<u>660.787</u>

16. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	30. септембар 2015.	31. децембар 2014.
Текући рачун		
- у динарима	2.479	2.284
- у иностранској валути	12.939	37.888
Благајна	405	819
Остала новчана средства	6.200	63
	<u>22.023</u>	<u>41.054</u>

17. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Предузећа, на дан 30. септембар 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 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.

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. септембра 2015. године у износу од 2.371.049 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. септембра 2015. године. у износу 185.261 хиљада динара.

21. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања на дан 30. септембар 2015. године у износу од 74.418 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. септембар 2015.	31. децембар 2014.
Credit Agricole banka Srbija ad	67.958	90.719
	<u>67.958</u>	<u>90.719</u>

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

23. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	30. септембар 2015.	31. децембар 2014.
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- добављачи, повезана правна лица	435	8.683
- добављачи у земљи	28.741	37.942
- добављачи у иностранству	895	1.798
	<u>30.071</u>	<u>48.423</u>
<i>Примљени аванси:</i>	<u>703</u>	<u>106</u>
<i>Остале обавезе из пословања:</i>	<u>10</u>	<u>3.161</u>
	<u>30.784</u>	<u>51.690</u>

24. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	30. септембар 2015.	31. децембар 2014.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	9.297	9.838
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	5.870	6.165
Обавезе за дивиденде	81.291	18.864
Обавеза према запосленима по основу учешћа у добити	111.432	111.432
Обавезе за камате	-	29
Остале обавезе према запосленима	503	384
Остало	66	70
	208.459	146.782

25. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

Ванбилансна актива и пасива исказане, са стањем на дан 30.септембар 2015. године, у износу од 6.996 хиљаде динара 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.септембар 2015.	31. децембар 2014.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	383.501	423.555
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	75.523	40.808
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	102.850	74.139
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	45.255	34.492
- Металац Фад.о.о., Горњи Милановац	704	-
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	53.118	45.232
- Металац Метпор д.о.о., Београд	198	-
- Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	14.195	13.355
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	3.926	5.881
	679.270	640.163
<i>Потраживања за камату:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	1.188	2.029
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	344	311
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	203	369
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	491	1.931
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	11	16
	2.237	4.656
<i>Потраживања за дате дугорочне зајмове:</i>		
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	276.000	466.450
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	47.000	50.000
- Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	114.500	126.800
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	-	10.000
- Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	80.000	82.940
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	6.453	-
	523.953	736.190
Укупно потраживања	1.205.460	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 2015.	31. децембар 2014.
Обавезе		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	291	8.679
- Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	40	1
- Металац Металургија а.д., Нови Сад	-	3
- Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	2	-
- Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	102	
	<u>435</u>	<u>8.683</u>
Укупно обавезе	<u>435</u>	<u>8.683</u>
Потраживања, нето	<u>1.205.025</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.септембар 2015.	30. септембар 2014.
<i>Приходи од услуга,закупа и осталих прихода</i>		
-Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	31.680	28.611
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	337.622	315.309
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	34.013	32.292
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	38.947	39.307
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	47.633	49.492
-Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац	22.916	18.723
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	13.738	12.912
-Метпор д.о.о., Београд	1.493	2.258
-Металац Металургија а.д., Нови Сад	778	59
-Металац Фад а.д., Горњи Милановац	601	-
	<u>529.421</u>	<u>498.963</u>
<i>Приходи од камата</i>		
-Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац	6.254	7.610
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	22.250	16.875
-Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац	4.178	3.394
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	152	325
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	2.499	498
-Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	-	98
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	-	1.425
- Металац Фад д.о.о., Горњи Милановац	11	-
	<u>35.344</u>	<u>30.225</u>
<i>Приходи од дивиденди</i>		
-Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	500	14.000
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	120.100	62.100
	<u>120.600</u>	<u>39.917</u>
Укупно приходи	<u>685.365</u>	<u>645.205</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 2015.	30. септембар 2014.
Расходи		
Набавна вредност продате робе:		
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац		67
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	1	
-Металац Пролетер а.д., Нови Сад	10.235	
	<u>10.236</u>	<u>67</u>
Трошкови набављеног материјала:		
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац		938
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	50	276
-Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац	13	14
-Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац	423	3.735
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац	37	
-Металац Металургија а.д., Нови Сад	583	
	<u>1.106</u>	<u>4.963</u>
Трошкови услуга:		
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	1.637	1.548
-Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац		3
-Метпор д.о.о., Београд	40	42
-Металац Трејд а.д., Нови Сад	35	-
Металац Металургија а.д., Нови Сад	8	-
	<u>1.729</u>	<u>1.593</u>
Нематеријални трошкови:		
-Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац	4	-
-Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац	35	14
-Металац Пролетер д.о.о., Горњи Милановац		10
	<u>39</u>	<u>24</u>
Укупни расходи	<u>13.110</u>	<u>6.647</u>
Приходи, нето	<u>672.255</u>	<u>638.558</u>

У Горњем Милановцу
Дана 10.11.2015. године

Лице одговорно за
састављање напомена

M. Zrnić



Законски заступник

[Signature]

2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ЗА ТРЕЋИ 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 30.09.2015:	1.316	

6. Вредност основног капитала	408.000.000 дин
7. Број издатих акција	1.020.000
ISIN број	RSMETAЕ71629
CFI kod	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 000 дин
Укупан приход	753.734
Укупан расход	568.473
Добитак пре опорезивања	185.261
Пословни приходи	595.854
Приходи од продаје производа	-
ЕБИТ	65.194
ЕБИТДА	118.867
Рентабилност пословања (% бруто марже)	24,58
Принос на укупни капитал (% ROI)	5,32
Него принос на сопствени капитал(%ROE)	6,12
Коефицијент задужености	0,11
Фактор задужености (год.)	0,46
I степен ликвидности	2,61
II степен ликвидности	2,57
Преломна тачка рентабилитета	480.182
3. Промене билансних вредности	
у 000 дин	
Имовина	45.109
Обавезе	12.848
Него добитак	185.261

III Значајнији послови са повезаним друштвима

Компанија Металац а.д. има статус контролног друштва у односу на 14 зависних друштва, од којих 10 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., Металац Фад 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 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

Понудом за откуп сопствених акција која је упућена свим акционарима, у периоду од 15. септембра до 09. октобра 2015. године стечено је 15.721 сопствених акција, што је 1,54% укупног броја акција

VI Активности на пољу истраживања и развоја:

	у 000 дин
Улагање у стручно усавршавање запослених	1.253
Улагање у развој	28.406

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.

Одговорно за састављање извештаја
Извршни директор за финансијске послове
Радмила Тодосијевић, дипл. ецц.



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 USVAJANJJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Kvartalni finansijski izveštaj razmatran je u okviru finansijskih izveštaja za period 01.01. do 30.09.2015. 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 2015. godine, doneo sledeću

ODLUKU

Usvajaju se finansijski izveštaji Metalca a.d. i zavisnih društava za period 01.01. do 30.09.2015. godine.

Usvojeni izveštaji iz prethodnog stava sastavni su deo ove odluke.

U Gornjem Milanovcu, dana 12. novembra 2015. godine

Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja
Izvršni direktor za finansijske poslove

Radmila Todosijević, dipl. ecc



Zakonski zastupnik
Generalni direktor

Petrašin Jakovljević, dipl. ing.

