



**POSLOVNA POLITIKA
ZA 2019. GODINU**

Polazne osnove

Poslovna politika za 2019. godinu određena je u skladu sa ciljevima kompanije koje treba dostići u 2019. godini, a u skladu sa definisanim makroekonomskim okvirom.

Ovaj dokument je pripremljen na osnovu sledećih polaznih osnova:

- Strategija razvoja zavisnih društava Metalca a.d. za period 2019. do 2021. godine,
- Finansijskih izveštaja (bilans uspeha, bilans stanja, cash flow i KPI) za devet meseci 2018. godine,
- Projekcija finansijskog poslovanja za 2018. godinu, koje obuhvataju procenu ostvarenja u četvrtom kvartalu 2018. godine uz primenu kursa 119 din/EUR,
- Zadržavanje postojećeg broja zaposlenih i rast zarada u skladu sa ostvarenjem plana,
- Planirani prihod od dividende zavisnih društava u iznosu 270 miliona dinara,
- Planirana isplata dividende akcionarima 85 dinara po jednoj akciji (bruto iznos),
- Realizacija planiranih investicionih projekata u vrednosti 5 miliona EUR-a.

BCS - POSLOVNA POLITIKA METALAC GRUPE ZA 2019. GODINU

Ciljevi	Merila	Zadaci	Specifične inicijative
Koji se ciljevi žele ostvariti?	Kako se prati ostvarenje ciljeva?	Željene performanse ili stopa poboljšanja za 2019. godinu	Ključne i konkretizovane aktivnosti podrške
FINANSIJSKA PERSPEKTIVA			
<p>SUPERIORAN PRINOS</p> <p>PROFITABILNO POSLOVANJE</p> <p>LIKVIDNOST</p> <p>ZADUŽENOST</p> <p>FINANSIJSKI LEVERIDŽ</p> <p>KREDITNI REJTING</p>	<p>UKUPAN ZDRUŽENI PRIHOD</p> <p>RAST UKUPNOG PRIHODA</p> <p>PAD POSLOVNIH RASHODA</p> <p>EBIT U EUR</p> <p>RAST EBIT</p> <p>BRUTO DOBIT</p> <p>RAST BRUTO DOBITI</p> <p>ROCE</p> <p>KOEFICIJENT TEKUĆE LIKVIDNOSTI</p> <p>KOEFICIJENT ZADUŽENOSTI</p> <p>RACIO DUGA I KAPITALA</p> <p>FAKTOR FINANSIJSKOG LEVERIDŽA</p> <p>Z SCORE</p>	<p>114 miliona EUR</p> <p>>4%</p> <p>>=1%</p> <p>5 miliona EUR</p> <p>>2%</p> <p>5 miliona EUR</p> <p>7%</p> <p>>8%</p> <p>>1</p> <p><0,40</p> <p><0,60</p> <p><=1</p> <p>>8</p> <p>AAA</p>	<p>Aktivnosti u izvozu i domaćoj prodaji. Novi pristup maloprodajnoj mreži Metalac Grupe.</p> <p>Povećanje produktivnosti, smanjenje broja zaposlenih, kontrola troškova na svim nivoima.</p> <p>Skraćivanje vremena naplate za 10 dana i produžetak plaćanja dobavljačima za 5 dana .</p> <p>Održavanje zaduženosti na nivou 7 miliona eur-a na kraju godine.</p> <p>Plaćanje kratkoročnih obaveza u valuti.</p> <p>U situaciji velikih kursnih oscilacija koristiti trenutno raspoložive finansijske instrumente.</p>
PERSPEKTIVA KUPACA			
<p>TRŽIŠNO UČEŠĆE</p> <p>ZADOVOLJSTVO KUPCA</p> <p>NOVA TRŽIŠTA</p>	<p>RAST IZVOZA</p> <p>RAST DOMAĆE PRODAJE</p> <p>RAST PRODAJE U CG</p> <p>RAST PRODAJE U RUSIJI</p> <p>Anketa o zadovoljstvu kupca proizvodom i uslugom</p> <p>lojalnost kupaca</p> <p>kontakt centar</p> <p>Povećanje prihoda</p> <p>Broj novih kupaca</p> <p>Broj ponovljenih porudžina</p>	<p>>6%</p> <p>>3%</p> <p>>2%</p> <p>>10%</p> <p>Zadržati na postignutom nivou</p> <p>loyalty program</p> <p>korisničko iskustvo</p> <p>>1 novo tržište</p> <p>>5 kupaca</p> <p>>10 porudžbina</p>	<p>Ponuda novim kupcima na tržištu Francuske i povećanje obima postojećih, kod Metalac Posudja. Prodja na tržištu Nemačke kod Metalac Ink.</p> <p>Rast domaće prodaje, pre svega kroz naše maloprodajne objekte kao i on line kanal.</p> <p>Rast u maloprodaji kroz širi asortiman proizvoda Metalac Grupe.</p> <p>Novi ugovor sa ruskim kupcem za isporuku bojlera.</p> <p>Godišnje ankete.</p> <p>Praćenje broja ponovljenih kupovina.</p> <p>Praćenje broja kotakata, prometa, kupovina, usluga.</p> <p>Tržište Poljske - Metalac Posudje.</p> <p>Baltičke zemlje (Estonija, Litvanija, Finska), tržište Nemačke i Madjarske - Metalac Inko.</p> <p>Izlazak na tržište Crne Gore - Metalac Print, prva ugradnja kod Metalac FAD-a.</p>

PERSPEKTIVA INTERNIH PROCESA

EFIKASNOST UPRAVLJANJA IMOVINOM	Koeficijent obrta materijala	<=3,7	Unapredjenje planiranja proizvodnje i optimizacija svih resursa.
	Koeficijent obrta gotovih proizvoda	<=6,8	Optimizacija proizvodnje i isporuke, upravljanje sezonalitetom.
	Koeficijent naplate potraživanja	>=5,8	Upravljanje stimulativnim rabatnim skalama.
MODERNIZACIJA PROIZVODNJE	Gotovinski tok	<200 dana	Održavanje nivoa optimalnih zaliha, brža naplata.
	Povećanje produktivnosti	>5%	Nabavka opreme koja proširuje postojeće kapacitete, smanjuje broj radnika, zastoja, povećava pouzdanost i rešava uska grla u proizvodnji. Redizajn postojećih i dotrajalih alata. Kontrola normativa, vremena i ažuriranje sastavnica i tehnoloških postupaka.
	Smanjenje troškova po jedinici proizvoda	>=1%	
INVESTICIJE U PROIZVODNJI	Povećanje prihoda po zaposlenom na godišnjem nivou	>=53 000 EUR godišnje/zaposleni	Nova oprema koja omogućava uvođenje automatizacije u proizvodnji, smanjuje ljudski rad i smanjuje mogućnost greške.
STRATEGIJSKO PRILAGODJAVANJE	Kvalitetniji proizvod i manji broj reklamacija	Parametri QMS-a	Prilagodjenje procedurama EU.
	Bolja energetska efikasnost	Uskladenost sa direktivama EU	WMS, unapredjenje skladišnih procesa.
	Dobra logistička podrška	Implementacija	CRM, unapredjenje procesa i komunikacije sa kupcima skraćanjem rešavanja upita.
	Povećanje broja procesa i komunikacije unutar sistema	Implementacija	
BROJ POVREDA NA RADU	Broj povreda na godišnjem nivou (teže povrede)	0	Poštovanje procedura zaštite na radu.
	Broj povreda na radu na godišnjem nivou (lakše povrede)	<10	
SMANJENA ODSUSTVA	Bolovanja do 30 dana	<3%	Upravljanje apsentizmom.

PERSPEKTIVA UČENJA I RAZVOJA

DRUŠTVENA ODGOVORNOST	Preporuke ISO 26000	BSCI/ILS	Resertifikacija BSCI.
MOTIVISANOST I LOJALNOST	Broj novih radnika za dodatno penziono osiguranje	2%	Godišnja evaluacija radnih performansi zaposlenih.
	Povećavanje koeficijenata za obračun zarada	1%	Povećanje zarade u skladu sa rezultatima.
	Prosečna neto zarada	390 EUR	Nagradjivanje za posebna zalaganja.
	Broj mesečnih nagrada (bonusa)	4 000 EUR	
UČENJE I RAZVOJ	Broj sati po polazniku	prema godišnjem planu	Stručni seminari, obuke i usavršavanja iz različitih oblasti u cilju sticanja novih ili unapredjenja postojećih znanja. Inhouse obuke, Metalčeva poslovna škola.
UPRAVLJANJE KARIJERAMA ZAPOSLENIH	Broj karijernih planova	16 pozicija	Individualni planovi karijernog razvoja za ključne pozicije, preispitivanje i ažuriranje planova.

PROJEKCIJA BILANSA USPEHA za 2018. i 2019. godinu

u EUR

	2018				2019				19/18 (%)			
	Ukupan prihod	Bruto dobit/(gubitak)	EBIT/ (poslovni gubitak)	EBITDA	Ukupan prihod	Bruto dobit/(gubitak)	EBIT/ (poslovni gubitak)	EBITDA	Ukupan prihod	Bruto dobit/(gubitak)	EBIT/ (poslovni gubitak)	EBITDA
METALAC POSUĐE	27 703 361	2 841 176	3 021 849	3 336 134	28 403 361	2 884 034	3 060 504	3 447 059	102,53	101,51	101,28	103,32
METALAC PRINT	4 080 672	240 336	301 681	405 882	4 216 807	252 941	311 765	431 933	103,34	105,24	103,34	106,42
METALAC INKO	2 859 664	278 151	338 655	494 118	2 894 958	301 681	346 218	510 924	101,23	108,46	102,23	103,40
METALAC BOJLER	5 439 496	23 529	75 630	260 504	5 652 017	89 412	156 639	324 706	103,91	380,00	207,11	124,65
METALAC FAD	3 395 798	106 723	119 328	349 580	3 667 227	169 748	194 118	454 622	107,99	159,06	162,68	130,05
Proizvodna društva	43 478 992	3 489 916	3 857 143	4 846 218	44 834 370	3 697 815	4 069 244	5 169 244	103,12	105,96	105,50	106,67
METALAC MARKET	15 903 361	153 782	(310 924)	(225 210)	16 821 849	224 370	(251 261)	(164 706)	105,78	145,90	80,81	73,13
METALAC TRADE	3 834 454	493 277	545 378	558 824	3 983 193	502 521	566 387	579 832	103,88	101,87	103,85	103,76
METPOR	331 933	3 000	6 000	6 000	347 059	2 101	6 000	6 000	104,56	70,03	100,00	100,00
DIGITAL	119 328	8 000	8 000	8 000	176 000	9 000	9 000	9 000	147,49	112,50	112,50	112,50
Domaća trgovačka društva	20 189 076	650 059	240 454	339 613	21 328 101	728 992	321 126	421 126	105,64	112,14	133,55	124,00
METROT Moskva	6 605 900	9 600	310 800	336 500	7 132 000	259 400	299 400	332 400	107,96	0,00	96,33	98,78
METALAC MARKET Podgorica	2 993 000	52 700	52 000	76 300	3 104 000	53 600	53 400	80 200	103,71	101,71	102,69	105,11
METALAC HOME MARKET Zagreb	1 237 000	72 900	40 300	43 500	1 281 400	19 800	48 900	51 900	103,59	27,16	121,34	119,31
METALAC UKRAJINA	600 000	6 000	2 000	2 200	600 000	6 000	2 000	2 200	100,00	100,00	100,00	100,00
Ino trgovačka društva	11 435 900	141 200	405 100	458 500	12 117 400	338 800	403 700	466 700	105,96	239,94	99,65	101,79
METALAC a.d.	7 898 655	184 034	483 529	1 259 160	8 125 210	26 050	297 479	1 062 185	102,87	14,16	61,52	84,36
METALAC PROLETER a.d	18 951 605	405 597	459 218	685 504	19 752 319	430 218	481 092	718 908	104,23	106,07	104,76	104,87
METALAC HOME MARKET a.d.	7 834 454	27 227	(167 731)	27 647	8 571 429	189 630	23 664	112 739	109,41	696,48	0,00	407,78
UKUPNO METALAC GRUPA *	109 788 682	4 898 032	5 277 713	7 616 643	114 262 442	5 357 556	5 542 355	7 896 952	104,07	109,38	105,01	103,68

* bez prihoda od dividende 2,3 mil EUR-a 2018. godina; 2 mil EUR-a 2019. godina

PROJEKCIJA BILANSA USPEHA za 2018. i 2019. godinu

u 000 din

	2018				2019				19/18 (%)			
	Ukupan prihod	Bruto dobit/(gubitak)	EBIT/ (poslovni gubitak)	EBITDA	Ukupan prihod	Bruto dobit/(gubitak)	EBIT/ (poslovni gubitak)	EBITDA	Ukupan prihod	Bruto dobit/(gubitak)	EBIT/ (poslovni gubitak)	EBITDA
METALAC POSUĐE	3 296 700	338 100	359 600	397 000	3 380 000	343 200	364 200	410 200	102,53	101,51	101,28	103,32
METALAC PRINT	485 600	28 600	35 900	48 300	501 800	30 100	37 100	51 400	103,34	105,24	103,34	106,42
METALAC INKO	340 300	33 100	40 300	58 800	344 500	35 900	41 200	60 800	101,23	108,46	102,23	103,40
METALAC BOJLER	647 300	2 800	9 000	31 000	672 590	10 640	18 640	38 640	103,91	380,00	207,11	124,65
METALAC FAD	404 100	12 700	14 200	41 600	436 400	20 200	23 100	54 100	107,99	159,06	162,68	130,05
Proizvodna društva	5 174 000	415 300	459 000	576 700	5 335 290	440 040	484 240	615 140	103,12	105,96	105,50	106,67
METALAC MARKET	1 892 500	18 300	(37 000)	(26 800)	2 001 800	26 700	(29 900)	(19 600)	105,78	145,90	80,81	73,13
METALAC TRADE	456 300	58 700	64 900	66 500	474 000	59 800	67 400	69 000	103,88	101,87	103,85	103,76
METPOR	39 500	357	714	714	41 300	250	714	714	104,56	70,03	100,00	100,00
DIGITAL	14 200	952	952	952	20 944	1 071	1 071	1 071	147,49	112,50	112,50	112,50
Domaća trgovačka društva	2 402 500	77 357	28 614	40 414	2 538 044	86 750	38 214	50 114	105,64	112,14	133,55	124,00
METROT Moskva	786 102	1 142	36 985	40 044	848 708	30 869	35 629	39 556	107,96	0,00	96,33	98,78
METALAC MARKET Podgorica	356 167	6 271	6 188	9 080	369 376	6 378	6 355	9 544	103,71	101,71	102,69	105,11
METALAC HOME MARKET Zagreb	147 203	8 675	4 796	5 177	152 487	2 356	5 819	6 176	103,59	27,16	121,34	119,31
METALAC UKRAJINA	71 400	714	238	262	71 400	714	238	262	100,00	100,00	100,00	100,00
Ino trgovačka društva	1 360 872	16 803	48 207	54 562	1 441 971	40 317	48 040	55 537	105,96	239,94	99,65	101,79
METALAC a.d.	939 940	21 900	57 540	149 840	966 900	3 100	35 400	126 400	102,87	14,16	61,52	84,36
METALAC PROLETER a.d	2 255 241	48 266	54 647	81 575	2 350 526	51 196	57 250	85 550	104,23	106,07	104,76	104,87
METALAC HOME MARKET a.d.	932 300	3 240	(19 960)	3 290	1 020 000	22 566	2 816	13 416	109,41	696,48	0,00	407,78
UKUPNO METALAC GRUPA *	13 064 853	582 866	628 048	906 381	13 597 231	637 549	659 540	939 737	104,07	109,38	105,01	103,68

* bez prihoda od dividende 270 mil dinara 2018. godina; 230 mil dinara 2019. godina

PROJEKCIJA ZDRUŽENOG BILANSA USPEHA**Metalac a.d**

	31.12.2019.	U EUR 31.12.2018.	%
POSLOVNI PRIHODI	113 474 857	108 962 059	104,14
Prihod od prodaje na domaćem tržištu	70 471 798	68 164 454	103,38
Prihod od prodaje na inostranom tržištu	36 750 151	34 781 538	105,66
Prihod od prodaje	107 221 949	102 945 992	104,15
Ostali poslovni prihodi	6 252 908	6 016 067	103,94
POSLOVNI RASHODI	107 932 504	103 684 343	104,10
Nabavna vrednost prodate robe	48 320 227	46 014 160	105,01
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(57 983)	(284 034)	20,41
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	(74 790)	(881 513)	8,48
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	43 697	88 235	49,52
Troškovi materijala i energije	26 502 950	25 878 857	102,41
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	19 312 471	18 599 327	103,83
Troškovi amortizacije	2 356 076	2 234 042	105,46
Troškovi rezervisanja	193 277	960 084	20,13
Troškovi usluga holdinga	2 202 941	2 193 790	100,42
Troškovi zakupa holdinga	1 285 571	1 279 832	100,45
Ostali poslovni rashodi	7 848 067	7 601 563	103,24
POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)	5 542 353	5 277 716	105,01
FINANSIJSKI PRIHODI	3 213 025	3 751 832	85,64
FINANSIJSKI RASHODI	602 386	1 125 320	53,53
Kamata	283 193	340 076	83,27
Ostali finansijski rashodi	319 193	785 244	40,65
OSTALI PRIHODI	296 664	325 874	91,04
OSTALI RASHODI	1 075 294	1 063 160	101,14
BRUTO DOBIT PRE OPOREZIVANJA	7 374 362	7 166 942	102,89
DOBIT BEZ PRIHODA OD DIVIDENDE	5 357 555	4 898 034	109,38

PROJEKCIJA ZDRUZENOG BILANSA USPEHA**Metalac a.d**

	31.12.2019.	U hiljadama dinara 31.12.2018.	%
POSLOVNI PRIHODI	13 503 508	12 966 485	104,14
Prihod od prodaje na domaćem tržištu	8 386 144	8 111 570	103,38
Prihod od prodaje na inostranom tržištu	4 373 268	4 139 003	105,66
Prihod od prodaje	12 759 412	12 250 573	104,15
Ostali poslovni prihodi	744 096	715 912	103,94
POSLOVNI RASHODI	12 843 968	12 338 437	104,10
Nabavna vrednost prodate robe	5 750 107	5 475 685	105,01
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(6 900)	(33 800)	20,41
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	(8 900)	(104 900)	8,48
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	5 200	10 500	49,52
Troškovi materijala i energije	3 153 851	3 079 584	102,41
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	2 298 184	2 213 320	103,83
Troškovi amortizacije	280 373	265 851	105,46
Troškovi rezervisanja	23 000	114 250	20,13
Troškovi usluga holdinga	262 150	261 061	100,42
Troškovi zakupa holdinga	152 983	152 300	100,45
Ostali poslovni rashodi	933 920	904 586	103,24
POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)	659 540	628 048	105,01
FINANSIJSKI PRIHODI	382 350	446 468	85,64
FINANSIJSKI RASHODI	71 684	133 913	53,53
Kamata	33 700	40 469	83,27
Ostali finansijski rashodi	37 984	93 444	40,65
OSTALI PRIHODI	35 303	38 779	91,04
OSTALI RASHODI	127 960	126 516	101,14
BRUTO DOBIT PRE OPOREZIVANJA	877 549	852 866	102,89
DOBIT BEZ DIVIDENDE	637 549	582 866	109,38

PROJEKCIJA BILANSA USPEHA - METALAC GRUPA ZA 31.12.2019.god (domaće)

u 000 din

	METALAC a.d.	POSUĐE	PRINT	INKO	BOJLER	FAD	MARKET	TRADE	METPOR	DIGITAL	PROLETER	METALAC HOME MARKET
POSLOVNI PRIHODI	939 200	3 374 000	501 100	342 000	669 290	436 200	1 974 700	471 200	41 300	20 944	2 333 300	996 000
Prihodi od prodaje	499 350	3 317 000	497 800	337 300	663 190	423 700	1 910 400	471 200	38 300	20 944	2 205 000	975 000
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	480 650	1 201 000	497 800	211 900	388 250	110 500	1 910 400	359 600	30 500	20 944	2 205 000	975 000
Prihodi od prodaje na ino. tržištu	18 700	2 116 000	0	125 400	274 940	313 200	0	111 600	7 800	0	0	0
Ostali poslovni prihodi	439 850	57 000	3 300	4 700	6 100	12 500	64 300	0	3 000	0	128 300	21 000
POSLOVNI RASHODI	903 800	3 009 800	464 000	300 800	650 650	413 100	2 004 600	403 800	40 630	19 873	2 276 050	993 184
Nabavna vrednost prodane robe	8 900	56 900	5 200	6 500	36 150	0	1 600 400	301 400	33 580	0	1 878 000	808 584
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	0	0	0	(300)	0	(5 500)	(400)	(200)	0	0	(500)	0
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	0	0	0	(3 400)	(5 500)	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	0	0	0	5 200	0	0	0	0	0	0	0	0
Troškovi materijala i energije	338 500	1 658 700	298 600	158 400	405 500	181 900	15 900	4 800	150	0	53 100	18 000
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	295 100	804 400	88 300	64 200	108 000	137 200	208 600	40 300	5 100	10 800	239 500	113 000
Troškovi amortizacije	91 000	46 000	14 300	19 600	20 000	31 000	10 300	1 600	200	0	28 300	10 600
Troškovi rezervisanja	18 000	0	0	0	5 000	0	0	0	0	0	0	0
Troškovi usluga holdinga	0	128 500	13 500	14 500	15 000	14 500	29 400	17 000	0	0	29 750	0
Troškovi zakupa holdinga	0	101 500	13 400	13 400	14 000	0	0	0	0	0	0	0
Ostali poslovni rashodi	152 300	213 800	30 700	22 700	52 500	54 000	140 400	38 900	1 600	9 073	47 900	43 000
POSLOVNI DOBITAK / GUBITAK	35 400	364 200	37 100	41 200	18 640	23 100	(29 900)	67 400	670	1 071	57 250	2 816
FINANSIJSKI PRIHODI	265 200	3 000	400	1 100	1 300	100	73 000	1 900	0	0	12 250	24 000
FINANSIJSKI RASHODI	0	21 000	7 700	4 800	9 300	2 800	14 700	5 500	420	0	680	4 250
Kamata	0	16 000	4 500	3 800	8 100	2 100	2 000	1 700	0	0	0	0
Ostali finansijski rashodi	0	5 000	3 200	1 000	1 200	700	12 700	3 800	420	0	680	4 250
OSTALI PRIHODI	2 500	3 000	300	1 400	2 000	100	4 100	900	0	0	4 976	0
OSTALI RASHODI	60 000	6 000	0	3 000	2 000	300	5 800	4 900	0	0	22 600	0
BRUTO DOBITAK / GUBITAK	243 100	343 200	30 100	35 900	10 640	20 200	26 700	59 800	250	1 071	51 196	22 566

PROJEKCIJA BILANSA USPEHA - METALAC GRUPA ZA 31.12.2019.god (ino)

u EUR

	METROT	METALAC MARKET- Podgorica	METALAC HOME MARKET - Zagreb	METALAC UKRAJINA
POSLOVNI PRIHODI	7 022 000	3 084 000	1 270 000	470 000
Prihodi od prodaje	6 728 000	3 050 000	1 270 000	470 000
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	6 478 000	3 050 000	775 000	470 000
Prihodi od prodaje na ino. tržištu	250 000	0	495 000	0
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	0	0	0	0
Ostali poslovni prihodi	294 000	34 000	0	0
POSLOVNI RASHODI	6 722 600	3 030 600	1 221 100	423 000
Nabavna vrednost prodate robe	5 150 000	2 181 000	1 036 500	360 000
Troškovi materijala i energije	167 600	0	0	3 000
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	782 000	467 000	67 000	20 000
Troškovi amortizacije	33 000	26 800	3 000	0
Troškovi rezervisanja	0	0	0	0
Troškovi usluga holdinga	0	0	0	0
Troškovi zakupa	0	205 800	97 500	0
Ostali poslovni rashodi	590 000	150 000	17 100	40 000
POSLOVNI DOBITAK / GUBITAK	299 400	53 400	48 900	47 000
FINANSIJSKI PRIHODI	0	0	4 200	0
FINANSIJSKI RASHODI	0	0	14 000	40 000
OSTALI PRIHODI	110 000	20 000	7 200	0
OSTALI RASHODI	150 000	19 800	26 500	0
BRUTO DOBITAK / GUBITAK	259 400	53 600	19 800	7 000

1.1 Fokusiraćemo se na smanjenje troškova i povećanje dodate vrednosti

1. povećanjem efikasnosti i merljivosti operativnih procesa, u cilju smanjenja troškova materijala i energije.
2. racionalnim korišćenjem kapaciteta, uz postojeću zaposlenost i povećanje produktivnosti.
3. praćenjem gotovinskog toka, u cilju skraćivanja vremena vezivanja gotovine u poslovnim procesima.

1.2 Socijalni ciljevi

1. Održavanje nivoa zaposlenosti,
2. Fleksibilno angažovanje zaposlenih, u zavisnosti od obima aktivnosti,
3. Ostvarivanje socijalne politike koja garantuje radno mesto svima koji žele da disciplinovano i požrtvovano rade,
4. Realizacija programa podrške sa socijalnim sadržajem (rehabilitacija, lečenje i rekreativni odmor zaposlenih, besplatni lekarski pregledi, dodatno penziono osiguranje, stipendiranje učenika i studenata, podrška porodici, stimulisanje nataliteta kroz rad Fondacije Metalac, bezbednost i zdravlje na radu.

1.3 Ciljevi očuvanja životne sredine

Povećaćemo učinak zaštite radne i životne sredine kroz:

1. Praćenje i smanjenje uticaja značajnih aspekata životne sredine,
2. Racionalnije korišćenje energije i vode,
4. Prevenciju zagađenja,
5. Smanjenje i reciklažu štetnog otpada, organizovano prikupljanje,
6. Klasiranje, odlaganje, čuvanje i pravilno usmeravanje sekundarnih sirovina.

2. Predlažemo, na osnovu planiranih rezultata, da se akcionarima iz neto dobiti isplati dividenda od najmanje 85,00 dinara (bruto iznos) po jednoj akciji, a ostali deo neto dobiti u razvoj.

3. Planiramo da investiramo u sledeće projekte:

3.1. Uvodjenje ili izgradnja novog

1. Nabavku opreme za novu alatnicu i nabavku ekscentar presa, u Metalac Posudju,
2. Automatizaciju zavarivanja inox korita i uvođenje sistema ventilacije u pogonu livenih polimera, u Metalac Inku,
3. Automatizaciju linije za odmašćivanje, u Metalac Bojleru,
4. Nabavku nove opreme za rashladni sistem, u Metalac FAD-u,
5. Investicije u izgradnju magacinskog prostora, za potrebe Metalac Marketa i Metalac Trade,
6. Kupovina logističke opreme u voznom parku (teretna i dostavna vozila), u Metalcu a.d., kao i nabavka opreme u skladišnim prostorima, kod svih proizvodnih društava,
7. Investicije u uvođenje novih alata, kod svih proizvodnih društava.

3.2. Proširenje postojećeg

1. Proširenje linija klasike (eliminisanje uskog grla) sa CNC strugovima, u Metalac Posudju,
2. Proširenje magacinskog prostora u Metalac Printu,
3. Proširenje asortimana na granitnom programu, u Metalac Inku
4. Proširenje kapaciteta na liniji obrade cevi (eliminisanje uskog grla) sa CNC strugovima, u Metalac FAD-u,
5. Unapređenje primene informacionih tehnologija,
6. Unapredjenje LEAN metodologije i softver Solid CAM,
7. Investicije u proširenje linija na zavarivanju bojlera,
8. Otvaranje novih maloprodajnih objekata i promene formata postojećeg prodajnog prostora.

3.3. Strategijsko prilagodjavanje

1. Digitalna transformacija,
2. Investicioni inženjering i kupovina akcija i kontrolnih paketa drugih preduzeća,
3. Uskladjivanje sa direktivama EU kojima se definiše energetska efikasnost,
4. OEM proizvodnja na programu livenih polimera,
5. Uvodjenje nove tehnologije, vulkanizacija u Metalac FAD-u
6. WMS i CRM (automatizacija skladišnih procesa i komunikacije sa kupcima),
7. Investiranje u ljudske resurse - u razvoj kompetencija zaposlenih i upravljanje karijerama.

4. Marketing ciljevi

1. Jubilara 2019. godina, povodom 60 godina postojanja biće u funkciji snaženja korporativnog brenda i prenošenja efekata na portfolio proizvoda i usluga kao i efekte na prodaju,
2. Integrisaćemo aktivnosti tradicionalnog i digitalnog marketinga na regionalnom nivou,
3. Maksimalno ćemo integrisati aktivnosti i bužete svih zavisnih društava na regionalnom nivou sa ciljem optimizacije troškova i povećanja efekata,
4. Povećaćemo vrednost za kupce boljom ponudom proizvoda po asortimanu, boljim servisom, privlačnijim dizajnom, marketing podrškom stvorićemo uslove za ostvarenje veće realizacije na ino i domaćem tržištu,
5. U izvozu ćemo se i dalje fokusirati na iznalaženju novih kupaca i novih tržišta: Belorusija, Skandinavske zemlje, Rumunije, Poljske, Uzbekistana, UAE,
6. Integrisaćemo digitalne B2C kanale i CRM, razvijati alate i digitalne sadržaje, u kontekstu sveukupne digitalne transformacije preduzeća,
7. Sprovodićemo istraživanja o pozicioniranosti korporativnog, robnih i uslužnih brendova i meriti i povećavati zadovoljstvo kupaca i korisnika proizvoda..

5. Povećaćemo ulaganja u istraživanja i razvoj i stimulisati inovativnost:

1. nagrađivaćemo korisne predloge zaposlenih za tehnička i ekonomska unapređenja i racionalizaciju, zaštitu životne sredine, unapređenja zdravlja zaposlenih,
2. nagrađivaćemo kreativna rešenja dizajna proizvoda,
3. primenjivaćemo i promovisati nagrađena rešenja.

6. Ostvarićemo ciljeve unapredjenja IMS i IATF TS 16949

1. Realizacijom programa poboljšanja niza merljivih parametara,
2. Razumevanjem potreba i relevantnih očekivanja relevantnih zainteresovanih strana,
3. Sveobuhvatnim definisanjem procesa,
4. Detaljnim definisanjem rizika i prilika i načina njihovog rešavanja korišćenja.

7. Zalagaćemo se za dosledno ispunjavanje svih nivoa društvene odgovornosti, bićemo rentabilni u poslovanju sledeći konkurentske prednosti, poštovati zakonske propise, pomagati u skladu sa svojim mogućnostima programe i projekte koji poboljšavaju kvalitet života društvene zajednice.

8. Unapređivaćemo i dosledno primenjivati usvojene kodekse korporativnog upravljanja i poslovne etike.