



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O
POSLOVANJU METALAC A.D.
31. DECEMBAR 2021. GODINE**

PROFIL KOMPANIJE – OSNIVANJE I DELATNOST

Kompanija Metalac a.d. iz Gornjeg Milanovca osnovana je 1959. godine, najpre kao preduzeće u društvenoj svojini pod nazivom Metaloprerađivačka Industrija „Metalac“, da bi se na osnovu odluke Radničkog saveta donete 8. decembra 1990. godine, a po osnovu odredbi Zakona o društvenom kapitalu i Zakona o uslovima i postupku pretvaranja društvene svojine u druge oblike svojine, transformisao u deoničko društvo u mešovitoj svojini. Svojinska transformacija nastavljena je odlukom skupštine od 02. jula 1998. godine, od kada Metalac posluje kao akcionarsko društvo. Na osnovu navedene odluke a prema tada važećem Zakonu o svojinskoj transformaciji, preostali društveni kapital je u potpunosti transformisan u akcijski kapital.

U okviru osnovnih delatnosti Metalca a.d. do kraja 2005. godine dominiralo je nekoliko osnovnih programa: proizvodnja posuđa, proizvodnja inox sudopera, proizvodnja kartonske ambalaže, proizvodnja bojlera, trgovina proizvodima iz navedenih proizvodnih programa u lancu koji je već tada činilo 49 prodavnica Metalca u gradovima širom Srbije i Crne Gore. U cilju razvoja navedenih programa, krajem 2005. godine osniva se pet društava sa ograničenom odgovornošću. Proizvodna društva su Metalac Posuđe, Metalac Inko, Metalac Print, Metalac Bojler i jedna trgovina Metalac Market, kojima matična kompanija ustupa svojih pet osnovnih delatnosti. U periodu pre 2005.godine su osnovana dva društva Metalac Trade d.o.o. i Metpor d.o.o. i dva zavisna akcionarska društva u kojima je Metalac a.d. dobio status većinskog vlasnika, tako da se uspostavlja nova - holding organizacija, a od 2012. godine Metalac a.d. je sa svim navedenim zavisnim društvima povezan u Metalac Grupu. U 2015. godini Metalac Grupa postaje brojnija za jedno proizvodno društvo, Metalac FAD d.o.o. koje je kupljeno kao pravno lice u stečaju.

Metalac a.d. za svoju preteženu delatnost ima holding poslove, takođe svojim zavisnim društvima u okviru Grupe obezbeđuje usluge iz oblasti ljudskih resursa i pravnih poslova, računovodstva i finansija, informacionih tehnologija, marketinga, poslovne logistike, razvoja i QMS/EMS, preventivnog inženjeringa i bezbednosti i zdravlja na radu.

Zavisna društva su unapredila ustupljene programe, tako da Metalac Posuđe danas proizvodi sve vrste posuđa koje imaju primenu u domaćinstvu, emajlirano, teflonizirano, inox i aluminijumsko sa više vrsta premaza kao što je teflon i keramika. Metalac Inko je pored inox sudopera razvio i program sudopera i ploča od kompozitnih materijala. Metalac Print proizvodi transportnu ambalažu ali i kutije u ofset štampi i posebno značajan razvoj u ovom društvu je proizvodnja dekor nalepnica kao direktna podrška proizvodnji posuđa. Metalac Bojler je osnovnu delatnost, proizvodnja električnih grejača vode – bojlera, unapredio sa širokim asortimanom kako niskolitražnih, tako i bojlera od 50, 80, 100, 120, 150, 200 i 300l. Metalac FAD je nastavio proizvodnju automobilskih delova koja je bila i ranije njegova osnovna delatnost. Metalac Market je maloprodajna mreža sa proizvodima za opremanje domaćinstva, prvenstveno sa proizvodima Metalac Grupe ali i drugim kućnim aparatima, koja konstantno povećava broj maloprodajnih objekata i tako omogućava da proizvodi brže i jednostavnije nađu primenu kod krajnjih potrošača. Metalac Trade je veleprodaja robe koja se uvozi iz Kine kao dopuna programima Metalac Grupe u kompletnoj ponudi kupcu za opremanje kuhinja u domaćinstvima. U 2017. godini osnovana su još dva društva, Metalac Digital d.o.o. društvo za internet trgovinu i digitalni marketing i Metalac FTO d.o.o. društvo za fizičko-tehničko obezbeđenje za potrebe matične kompanije i zavisnih društava.

Sedište Društva je u Gornjem Milanovcu, ulica Kneza Aleksandra 212, MB je 07177984, PIB100887751.

Prisutni smo na internetu sa prepoznatljivim sajtom www.metalac.com, a e-pošta je: metalac@metalac.com.

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Metalac a.d. ima svoje kodekse i to Kodeks korporativnog upravljanja, koji u svemu podržava OECD Corporate Governance Code, kao i Kodeks poslovne etike. Oba dokumenta objavljena su na internet stranici društva na srpskom i engleskom jeziku. Principi korporativnog upravljanja i poslovne etike implementirani su kroz interna akta kompanije. Nadzorni i Izvršni odbor, kao i organi upravljanja u zavisnim društvima, vode računa o primeni usvojenih principa kod odlučivanja o konkretnim pitanjima iz domena svojih nadležnosti u svim oblastima poslovanja Kompanije.

Politike i procedure kojima se obezbeđuje da se prilikom donošenja poslovnih odluka uzimaju u obzir interesi stakeholder-a sadržane su i u Poslovnoj politici, koja je odmah po usvajanju od strane Nadzornog odbora, dostupna javnosti putem internet stranice Kompanije.

Praksa korporativnog upravljanja obezbeđuje ravnopravan tretman akcionara u pogledu ostvarivanja njihovih prava predviđenih zakonom i Statutom. Nadzorni i Izvršni odbor obezbeđuju visok nivo javnosti i transparentnosti, kao i da putem internet stranice budu dostupne sve potrebne informacije, dokumentacija, materijali i poslovni rezultati potrebni za donošenje odluka skupštine i ostvarivanje uloge zainteresovanih strana u korporativnom upravljanju.

Pravna i organizaciona podrška organima upravljanja u obavljanju njihovih funkcija, praćenje i razvijanje politike i prakse korporativnog upravljanja, staranje o pravima akcionara, razvoj odnosa sa investitorima i ostalim nosiocima interesa u društvu, uspostavljanje efikasne interne komunikacije između organa Kompanije, obezbeđena je kroz funkciju sekretara društva.

Funkcija internog nadzora obezbeđena je kroz rad posebne i nezavisne Službe unutrašnjeg nadzora poslovanja i kroz rad Komisije za reviziju Nadzornog odbora, koja vrši nadzor nad unutrašnjim nadzorom poslovanja.

Nadzorni odbor tokom godine kontinuirano prati primenu usvojenih principa korporativnog upravljanja i usklađenost ponašanja i delovanja u skladu sa usvojenim principima svih učesnika korporativnog upravljanja i preduzima potrebne aktivnosti na predupređenju nastupanja potencijalnih neusaglašenosti.

PRISTUP DRUŠTVENOJ ODGOVORNOSTI

U osnovi strategije Metalca a.d. je održivi razvoj Kompanije kroz balansirano ispunjenje ekonomskih, socijalnih i ekoloških ciljeva. To je eksplicitno sadržano u svim strateškim dokumentima – od Kodeksa poslovne etike i Kodeksa korporativnog upravljanja, do Strategije razvoja, odluka Fondacije „Metalac“, dokumenata IMS, odluka organa upravljanja Kompanijom.

U 2021. godini u Kompaniji Metalac je sproveden redovan eksterni audit za proveru funkcionisanja integrisanog sistema kvaliteta ISO 9001:2015 i ISO 14001:2015 u IMS koji je obavljen od strane TMS CEE d.o.o. Takođe, u prvoj polovini godine, u Metalac a.d. i ZD obavljena je redovna interna provera.

Izveštaji po svim auditima su dobili visoke ocene, tako da je Kompanija Metalac u proveravanim oblastima pokazala visok nivo društvene odgovornosti.

Merenje emisije štetnih i opasnih materija vrši se tokom cele godine u skladu sa važećim zakonskim i drugim propisima. Sva merenja su pokazala da su proveravani parametri u dozvoljenim granicama.

U 2021. godini za troškove merenja emisije štetnih i opasnih materija i zbrinjavanje opasnog i neopasnog otpada utrošeno je oko 130 hiljada eur-a.

Kompanija Metalac godišnje izdava za skoro 1 milion eur-a za ekološke projekte, edukacije zaposlenih, pospešivanje nataliteta, za rekreaciju i odmor radnika, razvoj sporta u Gornjem Milanovcu, kulturu i infrastrukturu lokalne zajednice i druge vidove društveno odgovornog poslovanja. Poslovna etika i transparentnost, briga za ljude i poštovanje ljudskih prava, kvalitet proizvoda i usluge, briga za životnu sredinu i društvenu zajednicu, jačaju korporativnu reputaciju i odnose sa internim i eksternim korisnicima i akcionarima.

Fondacija Metalac u šesnaest godina postojanja u akcijama »Za budućnost rastemo zajedno«, sa oko 1 milion eur-a, nagrađeno je više od 850 beba. Poslednjih 6 godina podsticaj natalitetu je iskazan i povećanjem novčanih nagrada na 1000 eura za prvo, 2 000 za drugo, 3.000 za treće i tako redom.

Kompanija je ostala dosledna ulaganju i podršci razvoju sporta. U okviru klubova Sportskog društva „Metalac“ takmiči se više od 600 sportista, pored njih u ovim sportskim klubovima trenira veliki broj osnovaca i srednjoškolaca, što je više od polovine svih sportista u opštini Gornji Milanovac. Kompanija je donator Fudbalskom klubu „Metalac“, Klubu malog fudbala „Kolorado“, Kuglaškom klubu „Metalac-Inox“, Šahovskom klubu „Metalac-Takovo“, Muškom odbojkaškom klubu „Metalac-Takovo“, Ženskom rukometnom klubu „Metalac-Gornji Milanovac“, Rukometnom klubu „Omladinac“. U 2012. godini završena je izgradnja modernog evropskog stadiona sa 4.500 mesta, za potrebe sportista i svih građana Gornjeg Milanovca i Fudbalskog kluba „Metalac“.

Politika Kompanije u oblasti kvaliteta i zaštite životne sredine obezbeđuje očuvanje životne sredine kroz proizvodnju zdravih proizvoda, podizanje ekonomičnosti u potrošnji materijala, energije i drugih prirodnih resursa, smanjenje štetnog otpada, poštovanje zakonskih zahteva i propisa primenljivih na proizvode, životnu sredinu i druge segmente poslovanja. Politika zaštite životne sredine obezbeđuje i internu i eksternu komunikaciju sa zaposlenima i svim

zainteresovanim stranama, uvećanje kapitala, zaposlenima sigurnost i bezbednost na radu i rast standarda, a okruženju dobrog komšiju i koliko je moguće, pomagača u društvenim potrebama i aktivnostima.

Kompanija je svoju društvenu odgovornost prema lokalnoj i široj društvenoj zajednici u 2020. godini, pored svega navedenog, iskazala je i značajnim donatorstvom zdravstvenim institucijama. Ovaj vid pomoći zdravstvenim institucijama je dominirao u prošloj godini, imajući u vidu pandemiju sa kojom smo bili suočeni.

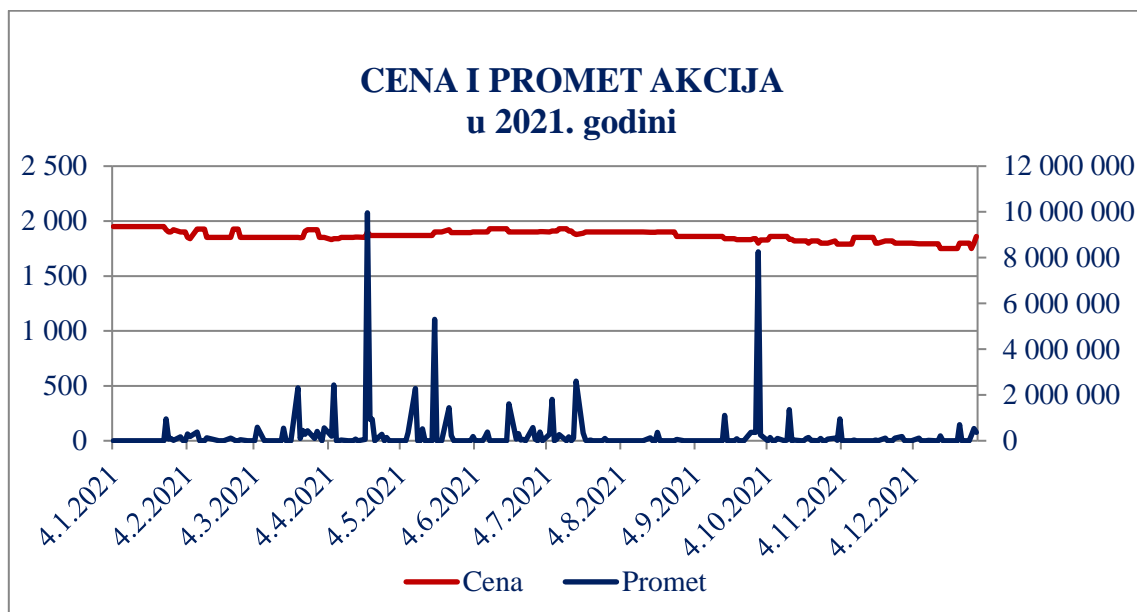
Kompanija Metalac tako potvrđuje zašto već godinama ima reputaciju društveno odgovorne i, nadalje, jedne od najzdravijih Kompanija u Srbiji.

AKCIJE

Akcijski kapital Metalca a.d. iskazan je u 2.040.000 običnih akcija nominalne vrednosti 1.200 dinara.

Struktura vlasništva na dan:	31.12.2021. godine:		31.12.2020. godine:	
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	1.249.261	61,24%	1.265.922	62,06%
Akcije u vlasništvu pravnih lica	488.580	23,95%	482.710	23,66%
Zbirni odnosno kustodi račun	302.159	14,81%	291.368	14,28%

Akcijama Kompanije trguje se u okviru Standard Listinga Beogradske berze, metodom prevladajuće cene.



Promet i pokazatelji:

Na dan	31.12.2021. godine	31.12.2020. godine
Poslednja cena	1.870 din	1.950 din
Najviša cena	1.950 din	2.200 din
Najniža cena	1.750 din	1.750 din
Ukupan obim	32.512 akcija	170.813 akcija
Ukupan promet	60.634.778 din	327.895.603 din
Prosečna cena	1.867 din	1.920 din
Tržišna kapitalizacija	3.814.800.000 din	3.978.000.000 din
Obračunska vrednost	1.771,17 din.	1.680,32 din
Dividenda (bruto)	65 din	85 din
EPS (dobit po akciji)	124,64	125,03
P/E (cena/ dobit po akciji)	15,00	15,60
P/B (cena/ knjigovodstvena vrednost)	1,06	1,16
ROE (prinos na akcijski kapital)	7,22%	7,51%

ZAVISNA DRUŠTVA

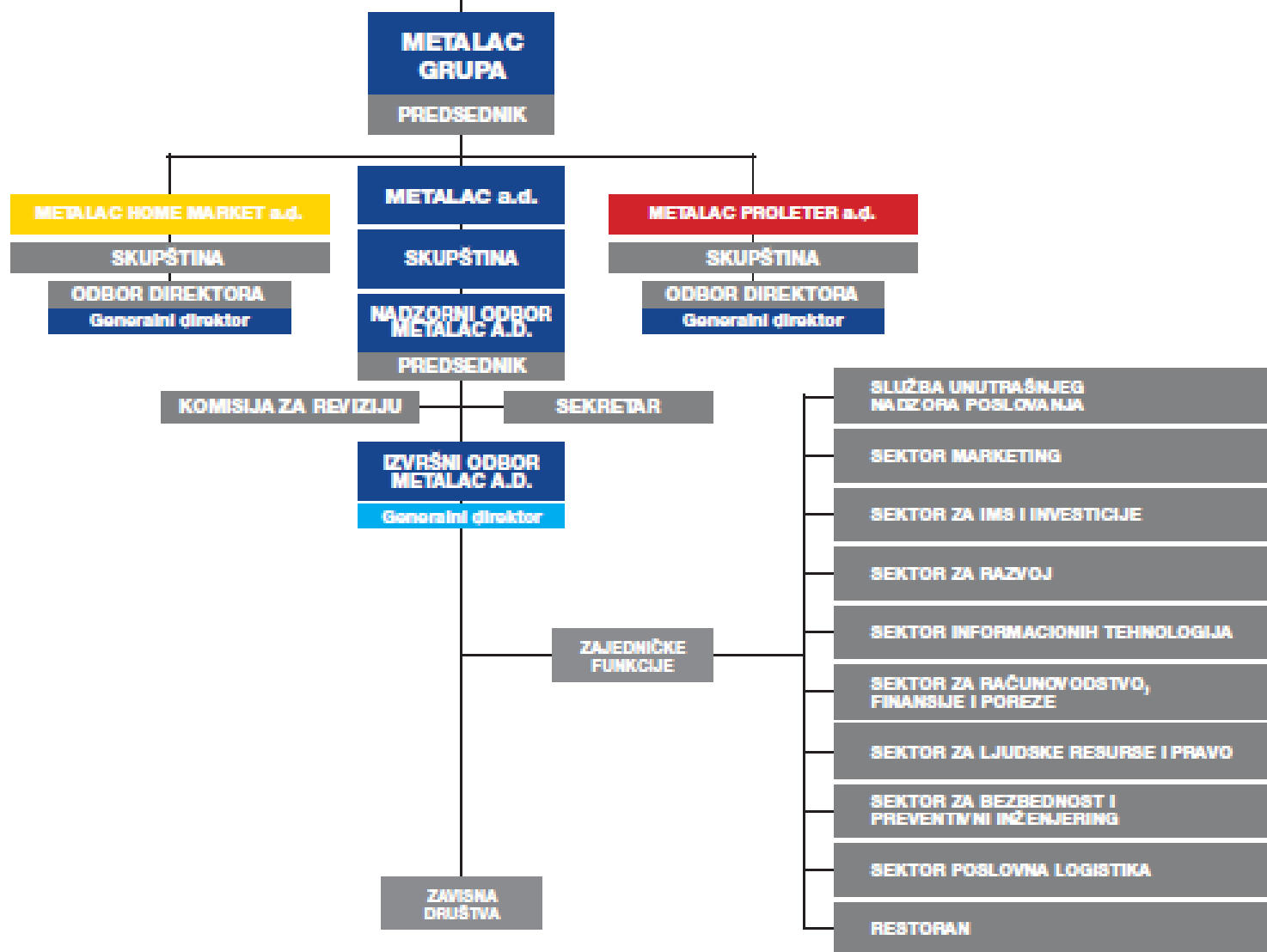
Metalac a.d. je od 31. maja 2012. godine sa svojim zavisnim društvima po osnovu povezanosti kapitalom, organozovan u »Metalac Grupu«.

Metalac Grupu čini ukupno 17 privrednih društava i to Metalac a.d. kao kontrolno društvo i 16 zavisnih društava, od kojih 12 posluju sa sedištem u Republici Srbiji, a preostala 4 posluju na inostranim tržištima.

Metalac a.d. ima sledeće učešće u osnovnom kapitalu zavisnih društava:

- Metalac Posuđe d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Print d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Inko d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Bojler d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac FAD d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Market d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac Trade d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metpor d.o.o. Novi Beograd	100%
- Metalac Digital d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metalac FTO d.o.o. Gornji Milanovac	100%
- Metrot d.o.o. Moskva	100%
- Metalac Market Podgorica d.o.o. Podgorica	100%
- Metalac Home Market d.o.o. Zagreb	100%
- Metalac Ukrajina d.o.o. Kijev	100%
- Metalac Home Market a.d. Novi Sad	82,36%
- Metalac Proleter a.d. Gornji Milanovac	64,55%

METALAC GRUPA



METALAC POSUBE D.O.O.
direktor

METALAC INKO D.O.O.
direktor

METALAC PRINT D.O.O.
direktor

METALAC BOJLER D.O.O.
direktor

METALAC MARKET D.O.O.
direktor

METALAC TRADE D.O.O.
direktor

METALAC RAD D.O.O.
direktor

METPOR D.O.O.
direktor

METALAC MARKET
ZAGREB D.O.O.
direktor

METALAC MARKET
ZAGREB D.O.O.
direktor

METROT D.O.O. MOSKVA
direktor

METALAC DIGITAL D.O.O.
direktor

METALAC UKRAJINA D.O.O.
direktor

METALAC F.T.O. D.O.O.
direktor

INDIKATORI IZ DOMENA LJUDSKIH RESURSA

BROJ ZAPOSLENIH

U odnosu na broj zaposlenih na kraju 2020. godine, broj zaposlenih u 2021. godini u Metalac a.d. je smanjen za 2. Kvalifikaciona strukturu u 2021. godini je neznatno promjenjena u odnosu na 2020. godinu. U prilogu je pregled strukture zaposlenih po različitim osnovama.

KVALIFIKACIONA STRUKTURA ZAPOSLENIH

STEPEN STRUČNE SPREME	31.12.2021.	31.12.2020.
VIII	-	-
VII ₂	1	1
VII ₁	54	54
VI	27	26
V	-	-
IV	43	46
III	32	31
II	5	5
I	13	14
Ukupno	175	177

STAROSNA I POLNA STRUKTURA

		31.12.2021.	31.12.2020.
-20	M	-	-
	Ž	-	-
21-30	M	6	10
	Ž	8	8
31-40	M	18	23
	Ž	35	37
41-50	M	28	26
	Ž	34	30
51-60	M	15	12
	Ž	19	20
61-	M	5	6
	Ž	7	5
Ukupno	M	72	77
	Ž	103	100
Ukupno zaposlenih		175	177
Prosečno godina		44	43

PROSEČNA NETO ZARADA

I-XII 2021. u din.	I-XII 2020. u din.	% povećanja
65.397	59.355	10,18

TROŠKOVI STIPENDIRANJA I OBUKE

	I-XII 2021. u din.	I-XII 2020. u din.
Obuka	3.634.329	2.387.535
Stipendiranje	3.481.333	4.752.429
Ukupno	7.115.662	7.139.964

SEGMENT POSLOVNIH AKTIVNOSTI

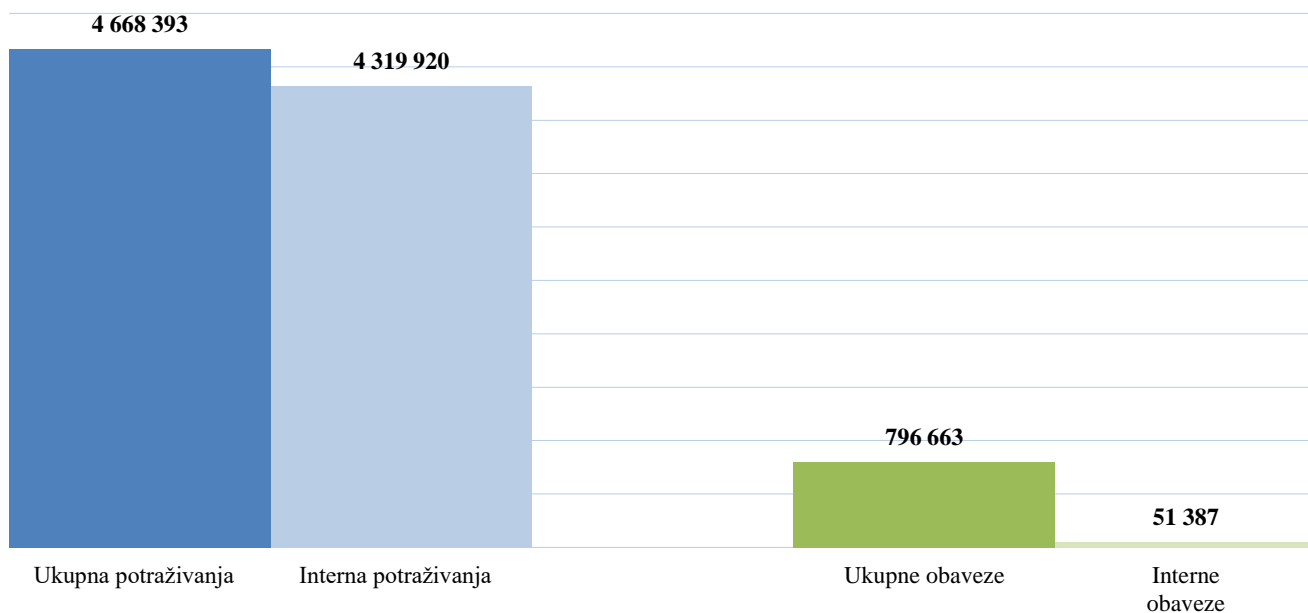
Analiza poslovne aktivnosti Metalac a.d. pokazuje u kojoj se meri efikasno koriste resursi društva u poslovnom procesu i koliko se efikasno upravlja pojedinim oblicima imovine. Resursi koji su posebno značajni za analizu u segmentu poslovne aktivnosti su potraživanja i obaveze.

U okviru analize potraživanja, prate se ukupna potraživanja (koja čine potraživanja između zavisnih pravnih lica i potraživanja od eksternih kupaca), interna potraživanja, ali i dopela ukupna, kao i dospela interna potraživanja. Ukupna potraživanja Metalac a.d. na kraju 2021. godine iznose 4,7 miliona eur-a, od čega se na potraživanja od zavisnih društava odnosi 4,3 miliona eur-a, odnosno 93%. Dospela potraživanja na kraju godine su 3 miliona eur-a, što je 2/3 od ukupnih potraživanja.

U okviru analize obaveza, takođe se prate ukupne i interne obaveze, ali i dospele ukupne i dospele interne obaveze. Ukupne obaveze Metalac a.d. na dan 31.12.2021. godine su 0,8 miliona eur-a, od čega se na obaveze prema zavisnim društvima odnosi svega 6%. Od ukupnih obaveza, dospelo je 0,13 miliona eur-a, odnosno 17%. Dospele interne obaveze imaju beznačajan udeo u ukupnim internim obavezama.

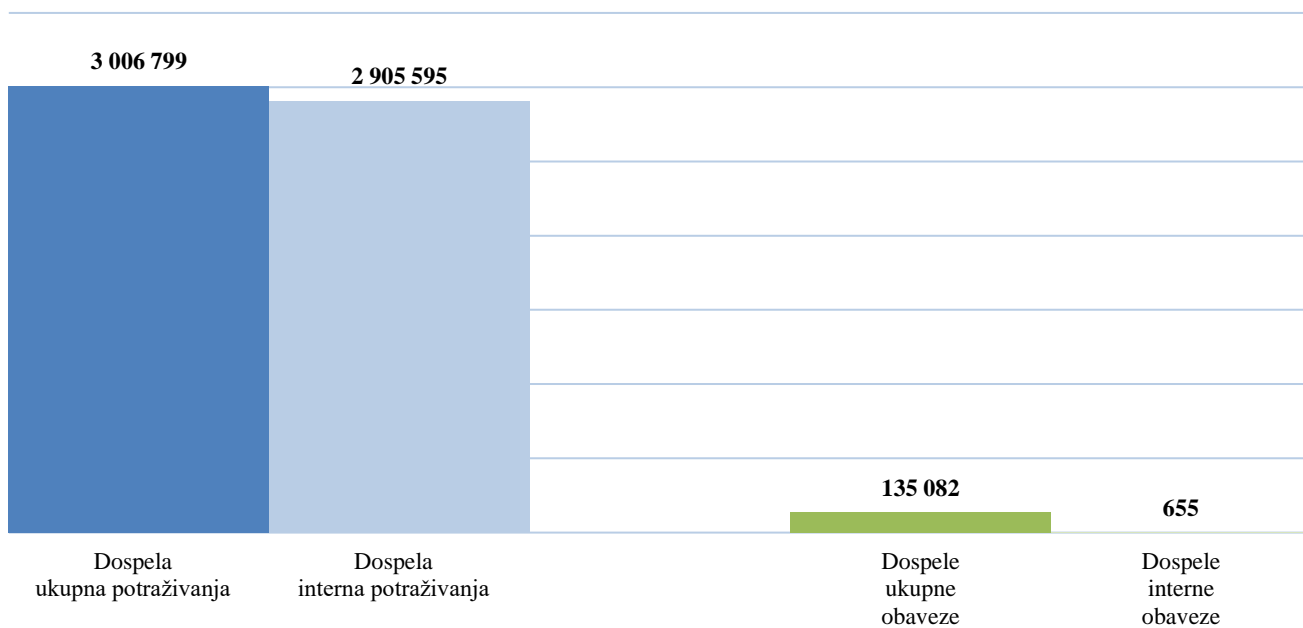
Grafički prikaz ukupnih i internih potraživanja i obaveza u 2021. godini

Ukupna i interna potraživanja / ukupne i interne obaveze u EUR



Grafički prikaz dospelih ukupnih i internih potraživanja i obaveza u 2021. godini

Dospela ukupna i interna potraživanja / dospele i interne obaveze u EUR



FINANSIJSKI SEGMENT POSLOVANJA

Finansijski izveštaji za 2021. godinu sastavljeni su u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom. Okvir za sastavljanje finansijskih izveštaja je Zakon o računovodstvu, usvojene računovodstvene politike, kao i međunarodni računovodstveni standardi, odnosno međunarodni standardi finansijskog izveštavanja. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja posebno se adekvatnim i veoma opreznim metodama procenjivala svaka pozicija imovine ili obaveza.

BILANS USPEHA: Metalac a.d. 2021. godinu završava sa poslovnim prihodom koji je 18% veći od ostvarenog poslovnog prihoda u 2020. godini i 8% veći u odnosu na plan. Ostvarena poslovna dobit je viša u odnosu na prošlu godinu za 2%, a u odnosu na rebalans plana za 26%. Bruto dobit je, takođe, veća za 81% u odnosu na prošlu godinu, a u odnosu na planske veličine je veća za 36%.

BILANS STANJA: Poslovanje u 2021. godini uslovalo je i promene bilansnih pozicija imovine. Stalna imovina je veća u odnosu na prošlu godinu za 2%, što je posledica promene strukture obrazaca finansijskih izveštaja. Obrtna imovina je veća za 1%. U strukturi obrtne imovine prisutan je rast potraživanja iz poslovanja za 18%, dok su gotovina i ostala potraživanja značajno smanjena. Metalac a.d. u 2021. godini beleži rast kapitala za 1% kao rezultat poslovanja u tekućoj godini. Dugoročne obaveze su manje za 5%, a kratkoročne uvećane za 5%.

TOKOVI GOTOVINE: Gotovina na kraju 2021. je manja u odnosu na gotovinu kojom je završena 2020. godina kao posledica pojačanih investicionih aktivnosti i isplate dividendi akcionarima.

Kompleksna ocena finansijskog statusa i zarađivačke sposobnosti društva, sagledava se analizom niza finansijskih pokazatelja i to: likvidnosti, poslovne aktivnosti, profitabilnosti, zaduženosti i investiranja.

Pokazatelji likvidnosti društva pokazuju sposobnost da bezuslovno i na vreme plaća dospele obaveze i da i dalje raspolaže sa dovoljno sredstava, da se nesmetano nastavi sa poslovanjem bez narušavanja kreditne sposobnosti.

Stopa povrata imovine (ROA), stopa povrata sopstvenog kapitala (ROE) kao i stopa povrata angažovanog kapitala (ROCE) su najznačajniji pokazatelji profitabilnosti. Kako je stopa profitabilnosti sopstvenog kapitala viša od stope profitabilnosti imovine, to se društvu više isplati da se koristi tuđim kapitalom umesto sopstvenim kapitalom.

Pokazatelji zaduženosti pokazuju strukturu kapitala (sopstveni i tuđi) i način na koji društvo finansira svoju imovinu. Stepenn zaduženosti je pod kontrolom i redovno se prati, a pozajmljena sredstva se koriste na pravi način i rezultiraju rastom stope povrata na imovinu.

BILANS USPEHA

Metalac a.d.

	U hiljadama dinara		
	31.12.2021.	31.12.2020.	%
POSLOVNI PRIHODI	1 108 839	943 201	117,56
Prihod od prodaje na domaćem tržištu	488 714	434 977	112,35
Prihod od prodaje stanova	157 640	55 789	282,56
Prihod od prodaje na inostranom tržištu	13 755	13 165	104,48
Prihod od prodaje	660 109	503 931	130,99
Prihodi od aktiviranja učinaka			
Ostali poslovni prihodi	448 730	439 270	102,15
POSLOVNI RASHODI	976 254	869 812	112,24
Nabavna vrednost prodane robe	5 415	8 613	62,87
Nabavna vrednost prodatih nekretnina	113 604	41 510	
Troškovi materijala restorana	19 286	12 538	153,82
Troškovi goriva i energije	280 951	265 927	105,65
Troškovi rezervnih delova i alata	2 549	3 228	
Troškovi zarada	232 474	217 238	107,01
Troškovi naknada i ostali licni rashodi	42 073	37 134	113,30
Troškovi održavanja	39 984	38 932	102,70
Troškovi FTO	6 843	5 474	125,01
Troškovi reklame i sajмова	12 046	21 692	55,53
Troškovi amortizacije	107 852	104 779	102,93
Troškovi amortizacije-lizing	610	635	96,06
Troškovi rezervisanja	21 099	19 182	109,99
Ostali poslovni rashodi	91 468	92 930	98,43
POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)	132 585	73 389	180,66
FINANSIJSKI PRIHODI	192 330	220 648	87,17
FINANSIJSKI RASHODI	912	981	92,97
Finansijski rashodi kamata	52	12	433,33
Ostali finansijski rashodi	860	969	88,75
OSTALI PRIHODI	7 794	25 392	30,69
OSTALI RASHODI	65 573	63 594	103,11
DOBITAK/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA	266 224	254 854	104,46
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashodi perioda	(12.012)	(8.238)	
Odloženi poreski prihodi/(rashodi) perioda	60	8 451	0,71
NETO DOBITAK (GUBITAK)	254 272	255 067	99,69

BILANS STANJA**Metalac a.d.**

	U hiljadama dinara		
	31.12.2021.	31.12.2020	%
AKTIVA			
Stalna imovina	3 061 668	3 002 132	101,98
Nematerijalna ulaganja	24 217	23 280	104,02
Nekretnine, postrojenja i oprema	626 506	617 190	101,51
Investicione nekretnine	824 566	820 484	100,50
Učešća u kapitalu	1 421 034	1 415 022	100,42
Otkupljene sopstvene akcije	126 156	126 156	100,00
Dugoročni krediti zavisnim preduzećima	39 189		
Obrtna imovina	1 002 769	991 370	101,15
Zalihe materijala	3 315	3 458	95,86
Roba	2 057	525	391,81
Stalna sredstva namenjena prodaji	98 787	212 085	46,58
Dati avansi	14 346	10 304	139,23
Potraživanja	808 643	683 835	118,25
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2 252	55 265	4,07
Kratkoročni finansijski plasmani	49 986		
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	23 383	25 898	90,29
UKUPNA AKTIVA	4 064 437	3 993 502	101,78
Vanbilansna aktiva	7 225	5 085	142,08
PASIVA			
Kapital	3 613 196	3 554 004	101,67
Aksijski kapital	2 448 000	2 448 000	100,00
Ostali kapital	33 899	33 899	100,00
Emisiona premija			
Rezerve	144 209	144 209	100,00
Revalorizacione rezerve	8 761	13 074	67,01
Aktuar.dobici (gubici)	(7 734)	(7 734)	100,00
Neraspoređeni dobitak	986 061	922 556	106,88
Otkup sopstvenih akcija			
Dugoročna rezervisanja i obaveze	107 680	113 321	95,02
Dugoročna rezervisanja	104 764	99 341	105,46
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	1 841		
Ostale dugoročne obaveze-porezi i doprinosi	1 075	13 980	100,00
Kratkoročne obaveze	333 950	316 506	105,51
Kratkoročne finansijske obaveze-lizing	602		
Kratkoročna rezervisanja	20 000	10 000	
Obaveze iz poslovanja	52 641	62 847	83,76
Primljeni avansi,depoziti,kaucije	41 047	14 791	
Ostale kratkoročne obaveze	200 297	217 544	92,07
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	14 903	9 782	152,35
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	4 460	1 542	
Odložene poreske obaveze	9 611	9 671	99,38
UKUPNA PASIVA	4 064 437	3 993 502	101,78
Vanbilansna pasiva	7 225	5 085	142,08

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Metalac a.d.

U hiljadama dinara
31.12.2020.

31.12.2021.

Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Prodaja i primljeni avansi	1 252 613	1 046 519
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		1
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	13 479	31 315
Isplate dobavljačima i dati avansi	(613 690)	(601 272)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(308 369)	(232 868)
Plaćene kamate	(10)	
Porez na dobitak	(7 734)	(1 125)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(112 904)	(100 936)

Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti**223 385****141 634****Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja**

Prodaja akcija i udela (neto priliv)		
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme		
Ostali finansijski plasmani neto priliv /(odliv)		
Primljene kamate	309	468
Primljene dividende	133 919	627
Kupovina akcija i udela neto priliv /(odliv)	(10 345)	
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme	(150 900)	(89 534)
Ostali finansijski plasmani neto priliv /(odliv)	(88 175)	(1 223)

Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja**(115 192)****(89 662)****Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja**

Dugoročni i kratkoročni krediti neto priliv/(odliv)	(1 000)	
Odlivi za dividende i učešća u dobitku	(160 206)	
Otkup sopstvenih akcija		
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(161 206)	-

Neto priliv/(odliv) gotovine**(53 013)****51 972****Gotovina na početku obračunskog perioda****55 265****3 293****Pozitivne kursne razlike po osnovu
preračuna gotovine, neto****Gotovina na kraju obračunskog perioda****2 252****55 265**

STRUKTURA TROŠKOVA METALAC A.D.
31.12.2021.

Konto	Opis konta	Iznos	Procenat učešća
501	Nabavna vrednost prodate robe	5 414 598,16	0,55
502	Nabavna vrednost prodat. nekretnina	113 604 222,46	11,64
512	Troskovi ostalog materijala	19 285 605,30	1,98
513	Troskovi goriva i energije	280 951 437,81	28,78
514	Troškovi rezervnih delova	160 949,30	0,02
515	Trosk alata i sitnog inventara	2 387 462,67	0,24
520	Troskovi zarada i naknada	191 564 282,38	19,62
521	Tr por i dopr na teret poslodaca	36 208 433,55	3,71
523	Tr naknada po autors ugovorima	193 214,33	0,02
524	Tr nakn po ugov privrem poslov	0,00	0,00
526	Tr nakn clan nadzornog odbora	18 329 980,72	1,88
529	Ostali licni rashodi	28 251 578,99	2,89
531	Tr transportnih usluga	8 969 577,32	0,92
532	Troskovi usluga odrzavanja	39 983 582,98	4,10
533	Troskovi zakupnina	0,00	0,00
534	Trosk sajмова	700,00	0,00
535	Trosk reklame i propagande	12 065 849,91	1,24
539	Troskovi ostalih usluga	33 305 721,65	3,41
540	Troskovi amortizacije	107 852 477,08	11,05
540	Troškovi amortizacije-lizing	609 631,98	0,06
545	Troš rez za nak i ben zaposlenih	11 098 968,69	1,14
549	Ostala dugor rezervisanja	10 000 000,00	1,02
550	Troskovi neproizvodnih usluga	18 651 309,36	1,91
551	Troskovi reprezentacije	7 639 101,41	0,78
552	Troskovi premija osiguranja	10 951 462,31	1,12
553	Troskovi platnog prometa	738 350,81	0,08
554	Troskovi clanarina	1 252 553,51	0,13
555	Troskovi poreza	14 193 517,44	1,45
559	Ostali nematerijalni troskovi	2 590 105,93	0,27
	Ukupno:	976 254 676,05	100,00
560	Rashodi kamata-mat.i zav.lica	42 151,06	
562	Rashodi kamata	9 986,71	
563	Negativne kursne razlike	194 991,68	
569	Ostali finans rashodi	664 741,25	
570	Gubici po osn rash i prod OS	2 357 182,33	
574	Manjkovi	6 317,36	
579	Ostali nepomenuti rashodi	62 436 542,55	
585	Obez potr i krat fin obaveza	773 210,00	
	Ukupno+ (560,562,563,569,570,579)	1 042 739 798,99	

FINANSIJSKI POKAZATELJI

Metalac a.d.

	31.12.2021.	31.12.2020.
Pokazatelji likvidnosti		
Koeficijent tekuće (opšte) likvidnosti	3,00	3,13
Neto obrtna sredstva (fond)	668 819	674.864
Slobodan novčani tok	(53 013)	51 972
Pokazatelji poslovne aktivnosti		
Koeficijent obrta zaliha materijala	5,69	1,83
Dani vezivanja zaliha materijala	64	200
Koeficijent obrta potraživanja	2,22	2,06
Prosečno vreme naplate potraživanja	164	178
Koeficijent obrta obaveza	13,15	11,08
Prosečno vreme plaćanja obaveza	28	33
Prosečno vreme vezivanja gotovine	228	378
Prosečno vreme trajanj gotovinskog ciklusa	200	345
Potrebna gotovina (000 din.)	475 600	720.705
Potrebna gotovina po danu (000 din.)	2 378	2.089
Pokazatelji profatibilnosti		
Stopa EBIT (%)	11,96	7,78
Stopa EBITDA (%)	21,74	18,96
Stopa marže bruto profita (%)	20,34	21,43
Stopa marže neto profita (%)	19,43	21,45
Rentabilnost imovine (ROA) (%)	6,31	6,81
Rentabilnost sopstvenog kapitala (ROE) (%)	7,10	7,38
Rentabilnost angažovanog kapitala (ROCE) (%)	6,88	7,16
Z-SCORE	13,85	13,83
Kreditni rejting	AAA	AAA
Pokazatelji finansijske strukture (zaduženosti)		
Koeficijent zaduženosti	0,09	0,09
Odnos duga i sopstvenog kapitala	0,10	0,10
Analiza rezultata u uslovima rizika (leveridža)		
	31.12.2021.	31.12.2020.
Faktor poslovnog leveridža (FPL)	4,90	7,04
Faktor finansijskog leveridža (FFL)	1,00	1,00
Prelomna tačka rentabiliteta (PTR) u 000 din	882 659	809 349
Marža sigurnosti	20,40	14,19

Napomena: Odnos fiksnih i varijabilnih troškova (53:47)

INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

U Metalac Grupi u 2021. godini posvećena je posebna pažnja unapređenju zaštite životne sredine. Sprovedeno je niz mera i aktivnosti od poboljšanja na proizvodima, procesima kao i aktivnostima na podizanju energetske efikasnosti.

U Metalac Posuđu, našem najvećem proizvodnom društvu, u 2021. godini posvećena je posebna pažnja unapređenju zaštite životne sredine. Sprovedeno je niz mera i aktivnosti na poboljšanju proizvoda, procesa, kao i aktivnosti na podizanju energetske efikasnosti.

Sva pakovanja su projektovana tako da optimizuju proizvod po principu minimalne zapremine (EU 92/64) i u proizvodnji imaju minimalni utrošak materijala.

Prilikom uvođenja novih i zamene sirovina koje se koriste u proizvodnji posuđa uzima se u obzir njihov ekološki aspekt, odnosno analiziraju se i porede MSDS liste sirovina.

U cilju redukcije opasnog otpada u toku 2021. godine nastavljeno je izdvajanje otpadnog grund emajla, krem emajla uz nove kao što su plavi za ručno, tamno sivi prskani, drap prskani... kao neopasan otpad iz ukupnog opasnog otpadnog emajla. Izdvajanje ovih emajla u 2021. je iznosilo 16,5 t.

Ostvareni rezultati parametara koji utiču na ZŽS za 2021. godinu su:

- Potrošnja gradske vode je manja za 35,8% u odnosu na planirano
- Potrošnja rečne vode je manja za 9,4% u odnosu na planirano.
- Potrošnja sumporne kiseline je manja za 37,5% u odnosu na planirano.
- Potrošnja deterdženta je manja za 3,3% u odnosu na planirano.
- Količina otpadnog emajla je na nivou planiranog.
- Količina otpadnog lima je manja za 6,5% u odnosu na planirano.
- Ulje za reciklažu je povećano za 8,7% u odnosu na planiranih 80%.

Takođe, u cilju redukcije otpada sa dobavljačima boja za farbanje metala i drveta, razređivača, ulja famkortil i lepka sintelan ugovoreno je da se iskorišćena ambalaža vraća dobavljaču.

Planom za 2021. godinu nastavlja se kontinuiran rad na uvođenju novih i kvalitetnijih rešenja u procesima koji primenom mogu uticati na unapređenje i zaštitu okruženja kao i izdvajanje drugih neopasnih emajla iz ukupnog opasnog otpadnog emajla.

U Metalac Printu je potrošnja etil acetata je smanjena za 7,4%. Potrošnja krpa za pranje korišćenjem novih materijala je smanjena za 56% u odnosu na planirano, što za posledicu ima smanjenje otpadnih apsorbentata.

U Metalac Bojleru je povećana potrošnja el. energije po kilogramu proizvoda za 15,8% u odnosu na planirano. Potrošnja gradske vode je veća za 7,8%, potrošnja deterdženta je manja za 6,9%, a potrošnja gasa je za 14,8% ispod planiranih vrednosti.

U Metalac Inku su ostvarene sledeće vrednosti parametara koji utiču na ZŽS za 2021. godinu:

- katalizatora za 27,6%.
- smole GM za 18%
- smole kvarc za 47,8%
- čistača-livenje kvarcnih sudopera je veća za 50,76 %

Za zbrinjavanje opasnog otpada na nivou Metalac Grupe je potrošeno 130 hiljada eur-a.

AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Ukupno planirane investicije za 2022. godinu za Metalac Grupu iznose 5 miliona eur-a, a predviđene su za: nabavku nove opreme, modernizaciju postojeće, ulaganje u proces digitalne transformacije poslovanja, kao i usavršavanje zaposlenih u različitim oblastima poslovnih aktivnosti.

Izvori finansiranja investicionih projekata su planirani kroz zaduženje kod banaka u iznosu od 3,2 miliona eur-a (64% od ukupne vrednosti investicija), a ostatak iz sopstvenih izvora.

U ukupnom iznosu investicionih aktivnosti, 91% se odnosi na ulaganje u stalnu imovinu, 7% na investiciono održavanje, a preostala 2% je predviđeno za stručno usavršavanje zaposlenih.

U okviru ulaganja u stalnu imovinu, najveće učešće imaju proizvodna društva u iznosu od 3,7 miliona eur-a (81%) i Metalac a.d. u iznosu od 0,5 miliona eur-a (11%). Implementacija sistema WMS je predviđena za II kvartal 2022. godine.

Metalac Posuđe, kao najveće zavisno društvo Metalca, planira investicije u iznosu 2,8 miliona eur-a u proširenje proizvodnih kapaciteta, zamenu dotrajale opreme i delimičnu automatizaciju procesa proizvodnje u pogonu MOL-a (zamena dotrajale električne peći za emajliranje novom peći na gas 1,1 miliona eur-a, nabavka transfer linije za trbušasto posuđe 0,5 miliona eur-a, zamena linije za višeredno prosecanje rondela 0,9 miliona eur-a), kao i nastavak strateškog prilagođavanja u pogonu alatnice.

Metalac Print planira nabavku in line lepilice za kartonske kutije čime će se smanjiti lead vreme i zastoji, a broj kupaca će biti veći. Unapređenje produktivnosti će postići zamenom automatskog krajšera, BOX makera i povećanjem broja laserskih dioda.

Metalac Inko u 2022. godini planira da svoje investicione aktivnosti usmeri u zamenu amortizovane opreme u pogonu LP, nabavku alata u cilju proširenja ponude, a deo sredstava će biti uloženi u unapređenje radnih uslova.

Metalac Bojler, sredstva u iznosu od 0,3 miliona eur-a planira da uloži u nabavku aparata za šavno zavarivanje omotača plašta, automata za kružno zavarivanje bojlera, razvoj novih modela bojlera i baterija, a sve u cilju povećanja produktivnosti i prodaje i smanjenja troškova i reklamacija.

Metalac FAD u narednoj godini planira nova ulaganja u opremu iznosu od 0,3 miliona eur-a. Plan investicija uključuje osavremenjavanje opreme (zamenom dotrajalih alata i mašina) čime će se postići kontinuitet procesa proizvodnje, veća produktivnost i bolji kvalitet obrade.

Domaće i ino trgovine uglavnom planiraju investicije u kupovinu novih manjih dostavnih vozila, ulaganja u opremu u radnjama i skladištima ili sitnije adaptacije objekata.

Metalac a.d. za narednu godinu planira realizaciju projekta rekonstrukcije toplovoda. Planom se predviđaju i sredstva za unapređenje informacionih tehnologija, kao i podrška digitalnoj strategiji B2B, B2C i CRM.

Metalac Market će u narednoj godini nabaviti tri nova dostavna vozila, renovirati maloprodajne objekte i uložiti u opremu u prodavnicama.

Metalac Home Market a.d. nije planirao investiciona ulaganja u narednoj godini.

Metalac Proleter a.d. će sredstva predviđena za investicije uložiti u renoviranje dva postojeća maloprodajna objekta i u nabavku rashladne komore za magacin.

Investiciono održavanje je uglavnom zastupljeno kod proizvodnih društava, a odnosi se na remont i servisiranje radnih pozicija, kao i ugradnju novih automatskih računarskih sistema upravljanja.

Kao i svake godine, za investicioni segment u delu stručnog usavršavanja zaposlenih planirana su sredstva koja će biti implementirana u oblasti komercijalnih, finansijskih i proizvodnih aktivnosti, a biće realizovana preko različitih obuka i seminara.

FINANSIJSKI INSTRUMENTI, IZLOŽENOST FINANSIJSKIM RIZICIMA I CILJEVI UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA

Osnovni finansijski instrumenti Metalac Posuđa su finansijska sredstva koja nastaju direktno iz poslovanja i finansijske obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja.

U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo finansijskim rizicima. Finansijski rizici uključuju tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji. Stabilnost makroekonomskog okruženja u kojem društvo posluje zavisi od mera Vlade, ali i pravnog i zakonodavnog okvira.

Tržišni rizik preko promena kurseva stranih valuta kao i promena kamatnih stopa utiče na poslovanje Društva. Stepem izloženosti tržišnom riziku je uslovljen stepenom osetljivosti na promene, a sagledava se preko analize senzitivnosti. Izloženost deviznom riziku preko gotovine, potraživanja i obaveza koji su denominovani u stranoj valuti nema poseban finansijski instrument kao zaštitu od rizika. Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta, a Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo uticaj ovog tržišnog rizika. Društvo nije imalo značajnih promena u izloženosti tržišnom riziku, kao ni u načinu na koji Društvo upravlja ili sagledava stepen rizika. Analiza deviznog podbilansa pokazuje osetljivost na promenu kursa stranih valuta.

Kreditni rizik je izloženost Društva riziku da kupci neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme. Uticaj ovog rizika je ograničen na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Društvo nije imalo značajnih promena u izloženosti kreditnom riziku, ali istovremeno, Društvo sagledava stepen rizika i u pojedinim situacijama koristi finansijske instrumente koji su dostupni na finansijskom tržištu.

Rizik likvidnosti je odgovornost Društva da uspostavi odgovarajući sistem upravljanja tokovima finansiranja. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza. Tokovi gotovine su nediskontovani, nastali po osnovu finansijskih sredstava najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da naplati potraživanja, kao i na osnovu finansijskih obaveza najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze izmiri.

Prema izvršenim analizama rizika i stepenom izloženosti Društva navedenim rizicima, ne postoje rizici i neizvesnosti koji mogu značajnije uticati na finansijsku poziciju Društva.

BITNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA

Pokretanje ratnih sukoba na teritoriji Ukrajine dovelo je do stvaranja još neizvesnih uslova poslovanja, koji su već bili dovoljno zakomplikovani trećom godinom pandemije COVIDA-19. Društvo je izvršilo procenu svoje finansijske pozicije, preduzelo sve potrebne mere, svakodnevno prati izveštaje sa terena i preduzima potrebne akcije, kako bi nastavilo što normalnije poslovanje prilagođeno trenutnom stanju na tržištu. Kako se ratni sukob i dalje nastavlja, veliki je izazov predvideti njegovo trajanje i pun ekonomski uticaj. Na osnovu trenutnih očekivanja, a uzimajući u obzir i sve relevantne činjenice, rukovodstvo Društva veruje da, iako se očekuju potencijalno negativni kratkoročni efekti na prihode Društva kao i novčane prilive, nije verovatno da će trenutna situacija imati značajno negativan uticaj na sposobnost Društva da servisira svoje obaveze niti dugoročniji uticaj na prihode i poslovanje Društva koji bi doveo u pitanje mogućnost nastavka poslovanja u doglednoj budućnosti.

U Gornjem Milanovcu

25. mart 2022. godine

Zakonski zastupnik

Radmila Trifunović, dipl. ecc.